

CAI
FNI

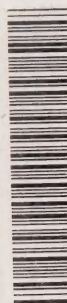
81376

Budget Papers

Supplementary Information and
Notices of Ways and Means Motions
on the Budget

Tabled in the House of Commons
by the Honourable Allan J. MacEachen
Deputy Prime Minister and Minister of Finance

November 12, 1981



3 1761 11555190 5




Budget Papers

Supplementary Information and
Notices of Ways and Means Motions
on the Budget

Tabled in the House of Commons
by the Honourable Allan J. MacEachen
Deputy Prime Minister and Minister of Finance

November 12, 1981





Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115551905>

Contents

Supplementary Information	1
Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act (1)	55
Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Application Rules, 1971	95
Notice of Ways and Means Motion to Amend the Petroleum and Gas Revenue Tax Act	99
Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act (2)	105
Notice of Ways and Means Motion to Amend the Excise Tax Act (1)	109
Notice of Ways and Means Motion to Amend the Excise Tax Act (2)	117
Notice of Ways and Means Motion Customs Tariff	121

**Supplementary
Information**

Contents

Federal Revenue Impact of Budget Tax Changes	3
Income Tax Changes Affecting Individuals	
Tax Indexing in 1982	9
Reductions in Tax Rates and Changes in the Federal Tax Reduction	12
Overall Impact of Budget Tax Changes for Individuals	14
Income-Averaging Annuity Contracts	16
Reserve Provisions for Capital Gains and Other Properties	17
New Income-Averaging for Individuals	17
Employee Benefits	19
Low-Interest Loans to Employees and Shareholders	20
Retiring Allowances and Job Termination Payments	21
Use of Company Automobiles	22
Incorporated Executives and Senior Employees	22
Professional Firms – Work in Progress	23
Deferred Profit-Sharing Plans	23
Tax Deferral on Interest Income	24
Life Insurance – Taxation of Policyholder	24
Interest Costs on Investment Income	25
Interest on Money Borrowed for Deferred Income Plans	26
Dividend Tax Credit	26
Investment Income and Pension Income Deductions	26
Principal Residence Exemption	27
Soft Costs on Building Projects	27
Charities	28
Social Assistance Payments	29
Tuition Fees and Education Deduction	29
Non-Resident Dependants	29
Income Not Earned in a Province	30
Registered Retirement Income Funds	30
Prescribed Interest Rate	30
Important Corporate Tax Measures	
Capital Cost Allowances – First-Year Rate	31
Corporate Surtax	31
Small Business Measures	
Exemption from Corporate Surtax	33
Small Business Deduction	33
Small Business: Corporate-Shareholder Tax System	34
Small Business Bonds	35
Small Manufacturers Rule	36
Other Corporate Tax Measures	
Works of Art and Antiques	37

Terminal Losses	37
Iron Ore Mining and Processing	37
Term Preferred Shares	38
Tax Deferrals on Dispositions of Property	39
Transfer of Losses on Change of Control	39
Taxation of Insurance Companies	40
Degree of Canadian Ownership	40
Foreign Affiliate Provisions	41
Loans to Non-Residents	41
Extension of Part IV Tax	42
Tax Changes Affecting Oil and Gas	
Petroleum and Gas Revenue Tax	43
Natural Gas and Gas Liquids Tax	43
Earned Depletion	44
Resource Allowance	44
Deductibility of Exploration Expense	44
Taxation of Income from Major Projects	45
Sales and Excise Tax Provisions	
Structural Change in the Sales Tax	47
Other Commodity Tax Changes	50
Customs Tariff Changes	51

Federal Revenue Impact of Budget Tax Changes

Item	Effective date	Fiscal year revenue effect				
		81/82	82/83	83/84	84/85	85/86
(\$ millions)						
Major Measures Affecting Individuals						
Repeal deduction for income-averaging annuities	1982 tax year	—	—	895	475	445
Repeal capital gains reserve provisions	Immediate	—	—	150	150	150
End general averaging and introduce new forward averaging	1982 tax year	—	40	250	250	250
Tax accrued interest income every three years	Various	—	—	—	—	60
Reduce federal dividend tax credit from 37.5 to 34 per cent of cash dividends	1982 tax year	—	15	140	155	175
Limit deduction for interest costs on investments to the amount of investment income in the year	1982 tax year	—	35	190	205	225
Prevent excess transfer of claims for \$1,000 investment and pension income exemptions	1982 tax year	—	—	25	26	27
Restrict \$1,000 pension deduction to retired persons	1982 tax year	—	10	20	22	25
Restrict claims for support of non-resident dependants to spouses and children of taxpayers	1982 tax year	—	5	20	23	25

Federal Revenue Impact of Budget Tax Changes—(Cont'd)

Item	Effective date	Fiscal year revenue effect				
		81/82	82/83	83/84	84/85	85/86
(\$ millions)						
Restrict tuition fee and education deductions to post-secondary and vocational courses	1982 tax year	—	2	10	11	12
Change taxation of employee benefits from cars, health plans and transportation passes	1982 tax year	—	—	175	195	220
Change taxation of low-interest loans to employees and shareholders	1982 tax year	—	—	50	60	70
Require professionals to inventory work in progress for tax purposes	Tax years ending after 1981	—	—	75	10	10
Allow one-half CCA in year assets acquired (unincorporated businesses)	Acquisitions after budget night	5	35	100	85	45
Require soft costs on real estate investments to be capitalized	Immediate	—	—	10	10	10
Major Measures Affecting Corporations						
Allow one-half CCA in year assets are acquired	Acquisitions after budget night	110	1,100	840	435	435
Extend corporate surtax for 1982 and 1983 at 5 % and 2½ % rates	1982	15	465	255	—	—
End reserve deductions on sales of properties	Sales after budget night	—	60	60	60	60
Require professional corporations to inventory work in progress	Tax years ending after 1981	—	30	5	5	5

Federal Revenue Impact of Budget Tax Changes—(Cont'd)

Item	Effective date	Fiscal year revenue effect				
		81/82	82/83	83/84	84/85	85/86
(\$ millions)						
Increase income qualifying for low small business tax rate	1982 tax year	—	— 50	— 55	— 60	— 65
End deductibility of dividends from cumulative small business income limit	Jan. 1, 1982	small revenue gain				
Impose 12.5% tax on dividends paid by small businesses from income taxed at lower rates	Immediate	45	90	110	125	140
Extend small business bond provision for one year for corporations and unincorporated businesses in financial difficulty	Immediate	—	— 20	— 20	— 20	— 20
Restrict after-tax financing through term preferred shares	Immediate	preventive measure				
End reduction in withholding tax on dividends from corporations with degree of Canadian ownership	Immediate	5	35	40	45	50
Restrict refund of Part I Tax for private corporations	Tax years starting after budget night	5	10	12	15	20

Other Measures

Broaden tax exemption for board and lodging benefits at remote work sites	1981 tax year	small revenue reduction				
Permit tax-free transfers of RRSP funds between spouses on a marriage breakdown	1982 tax year	small revenue reduction				

Federal Revenue Impact of Budget Tax Changes—(Cont'd)

Item	Effective date	Fiscal year revenue effect				
		81/82	82/83	83/84	84/85	85/86
(\$ millions)						
Restrict tax-free transfer of retiring allowances to an RRSP	Immediate			small revenue gain		
Extend tax to all job termination payments	Immediate			small revenue gain		
Limit capital gains exemptions to one principal residence per family	Gains after 1981			small revenue gain		
Extend carry-forward and carry-back of undeducted charitable contributions	1981 tax year			small revenue reduction		
Raise the rate of additional federal tax on income not earned in a province	1982 tax year			revenue gain of under \$5 million a year		
Provide added flexibility for payouts from RRIFs	Payouts after 1981			no revenue consequence		
Disallow corporate contributions to deferred profit-sharing plans for principal shareholders	Tax years starting after budget night			small revenue gain		
Reduce RRSP limit for DPSP members	1982 tax year			revenue gain of approximately \$15 million a year		
Impute interest on low-interest loans from corporations to their foreign subsidiaries	January 1 1982			revenue gain depends on behavioural response		
Reduce terminal loss deduction on demolition of buildings	Immediate			small revenue gain		
Restrict deferral of capital gains tax and trading of tax losses when control of a corporation changes	Immediate			uncertain		

Federal Revenue Impact of Budget Tax Changes—(Conc.)

Item	Effective date	Fiscal year revenue effect				
		81/82	82/83	83/84	84/85	85/86
(\$ millions)						
Defer changes in the definition of exploration expenses until 1983	Jan. 1 1982	revenue loss of \$40-\$70 million in first year				
Redefine iron ore mining for purposes of the resource allowance	Tax years starting after budget night	small revenue gain				
Apply Part IV Tax to all closely held companies	Tax years starting after budget night	small revenue gain				
Net impact of changes in tax rules affecting individuals		5	140	2,110	1,675	1,750
Reduction in marginal tax rates for individuals	1982 tax year	- 180	- 1,120	- 1,295	- 1,470	- 1,660
Changes to federal tax reduction ⁽¹⁾	1982 tax year	135	655	35	405	420
Total individuals		- 40	- 325	850	610	510
Total corporations		180	1,720	1,245	605	625
Changes in federal sales tax		no revenue impact				
Grand Total		140	1,395	2,095	1,215	1,135

⁽¹⁾ Year-to-year changes in the revenue impact reflect the fact that transfers between spouses will not be reflected in deductions at source during 1982 but will be claimable when tax returns are filed early in 1983.

Income Tax Changes Affecting Individuals

Tax Indexing in 1982

The budget announces that full income tax indexing will apply for 1982.

Since 1974, personal exemptions and tax bracket limits have been increased each year in line with the consumer price index (CPI). Indexing has also applied to the refundable child tax credit since its introduction in 1978. Indexing eliminates the tax increases that would otherwise arise from inflation interacting with a progressive tax system. It ensures that taxpayers are not pushed into higher tax brackets by increases in income that merely keep pace with inflation. Indexing the refundable child tax credit maintains its real value in the face of inflation.

For the 1982 taxation year, personal exemptions, tax brackets and the refundable child tax credit will rise by 12.2 per cent. Tax indexing in 1982 will raise personal exemptions as follows:

Table 1

Effect of Indexing on Personal Exemptions in 1982

	1981 levels	1982 levels	Increase ⁽¹⁾
		(dollars)	
Basic personal exemption	3,170	3,560	390
Married exemption	2,780	3,110	330
Exemption for dependants under age 18	590	670	80
Exemption for dependants age 18 or over	1,090	1,220	130
Age exemption	1,980	2,220	240
Deduction for the blind and disabled	1,980	2,220	240

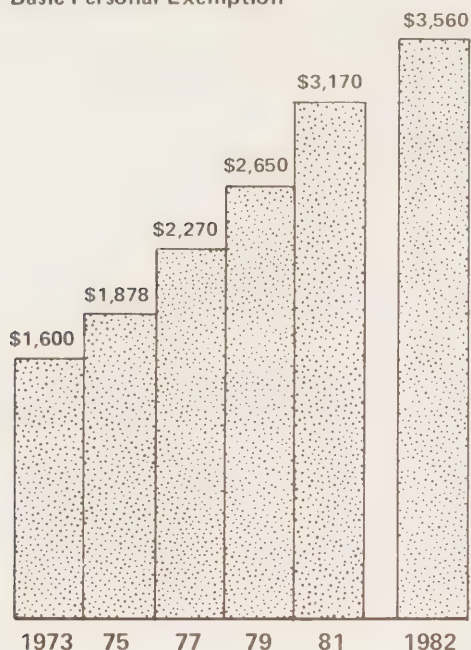
⁽¹⁾ The indexing adjustment for each year is based on the average annual increase in the CPI for the 12-month period ending in September of the previous year.

The increase in exemptions since indexing began in 1974 is shown graphically in the chart.

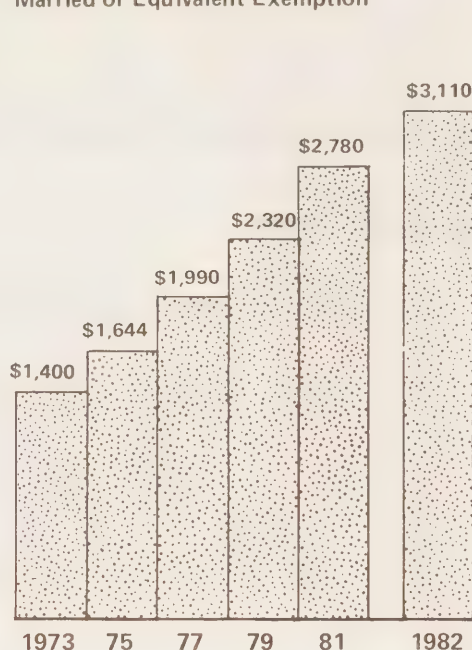
As a result of indexing, the refundable child tax credit for the 1982 taxation year will rise from \$261 to \$293 per child. The threshold family income level up to which full child tax credit benefits are paid will rise from \$23,470 to \$26,330.

Increases in Various Exemptions and Deductions as a Result of Indexing, 1973 – 1982

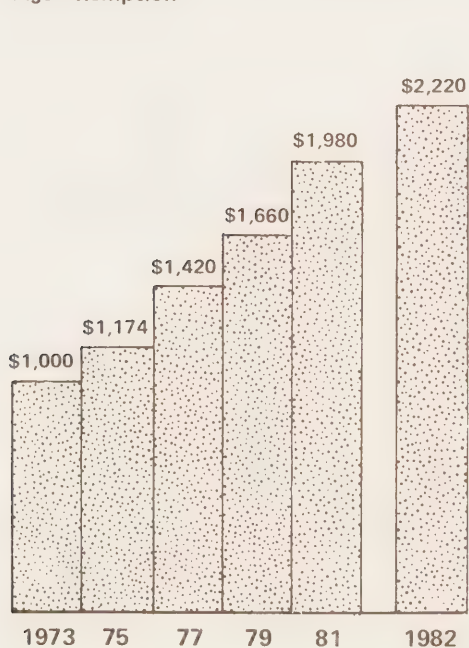
Basic Personal Exemption



Married or Equivalent Exemption



Age Exemption



Exemptions Applicable to a Married Couple With Two Dependants Under Age 18*



* This includes the basic personal exemption, the married exemption, the standard \$100 deduction in respect of medical and charitable contributions and the exemption applicable to children under age 18 in 1980 to 1982 and under the age of 17 in 1979 and under the age of 16 for the preceding years. No account is taken of other exemptions and deductions applicable to the family such as the employment expense deduction of 3 per cent of wage and salary income to a maximum of \$500 or the deductions in respect of CPP/QPP and UI contributions.

Savings for Typical Taxpayers

The benefits of indexing for typical taxpayers are shown in Table 2. All taxpayers benefit from indexing. While the dollar amounts of tax savings increase with income, the percentage tax savings are more significant for lower-income groups.

Table 2

Federal and Provincial Tax Saving in 1982 as a Result of Indexing

	1982 federal and provincial tax		Tax savings	
Earned income	Without 1982 indexing	With 1982 indexing	Amount	Per cent
(dollars)				
Single taxpayer—no dependants				
7,500	569	450	119	20.9
10,000	1,186	1,054	132	11.1
15,000	2,506	2,346	160	6.4
20,000	4,017	3,766	251	6.3
25,000	5,790	5,452	338	5.8
30,000	7,628	7,290	338	4.4
50,000	16,293	15,679	614	3.8
100,000	41,170	40,192	978	2.4
Married taxpayer — two dependants under age 18				
7,500	— 509	— 586	77	—
10,000	— 354	— 494	140	—
15,000	845	498	347	41.1
20,000	2,242	1,861	381	17.0
25,000	3,919	3,371	548	14.0
30,000	5,992	5,267	725	12.1
50,000	14,631	13,800	831	5.7
100,000	39,312	38,090	1,222	3.1

Note: Tax savings include those arising from indexing of exemptions, tax bracket limits and the refundable child tax credit.

Negative amounts of tax represent a payment of the refundable child tax credit.

Taxpayers are assumed to be under age 65, to receive earned income and to claim standard exemptions and deductions.

The provincial tax is calculated at the average provincial rate of 47 per cent of federal basic tax. As rates of provincial tax vary from province to province, taxpayers in some provinces will experience tax savings that differ from those given above. No provision is made in the calculations for any provincial tax credits or surcharges.

Revenue Impact

The additional indexing of exemptions and tax brackets by 12.2 per cent will reduce federal revenues by some \$2,050 million for the 1982 taxation year. Revenue of the provinces under the tax collection agreements will be reduced by some \$840 million.

The indexing of the child tax credit will reduce federal revenues by \$250 million for the 1982 taxation year. The total reduction in federal revenue from 1982 indexing is thus some \$2,300 million. The current-year federal tax savings to individuals, associated with the cumulative increase in exemptions and tax brackets since indexing began in 1974, amount to some \$14.6 billion. The cumulative federal cost in 1982 of indexing the refundable child tax credit since 1978 is some \$660 million. Indexing of the refundable child tax credit does not affect provincial revenues.

Distribution of Aggregate Index Savings

Table 3 provides a distribution by income class of aggregate federal and provincial tax savings to individuals from indexing exemptions and tax brackets in 1982. Indexing is progressive, as taxpayers with incomes under \$30,000 receive 58.6 per cent of indexing benefits while they contribute only 44.8 per cent of tax. For taxpayers with incomes above \$30,000 the share in indexing benefits is less than their share in taxes payable. The benefits of indexing the child tax credit accrue mostly to families earning less than \$25,000, but this is not reflected in the table.

Table 3

Distribution of Aggregate Federal Tax Savings from 1982 Indexing of Exemptions and Tax Brackets⁽¹⁾

Individual income level (dollars)	Savings in federal tax from 1982 indexing		Share in federal tax
	Amount (\$ millions)	Share in total (per cent)	
Under 10,000	141	6.9	1.5
10,000 — 20,000	493	24.0	17.3
20,000 — 30,000	567	27.7	26.0
30,000 — 50,000	587	28.6	31.0
50,000 — 100,000	213	10.4	14.5
100,000 and over	49	2.4	9.7
Total	2,050	100.0	100.0

⁽¹⁾ Figures do not include the indexing of the child tax credit.

Reductions in Tax Rates and Changes in the Federal Tax Reduction

The budget reduces tax rates for all those with taxable incomes above \$11,120 in 1982. This reduction in marginal tax rates will apply to some 5.8 million taxpayers. Of particular importance, the budget reduces the top marginal rate of federal income tax to 34 per cent from the current level of 43 per cent. When provincial taxes are added the new level corresponds to a maximum tax rate of approximately 50 per cent of income compared to the 60 to 65 per cent now applicable. The 50-per-cent tax rate will apply to 1982 taxable income in excess of \$53,376. Table 4 shows the new schedule of federal marginal tax rates.

In order to better target its benefits, the federal tax reduction that was begun in 1972, now 9 per cent of federal tax otherwise payable with a minimum cut of \$200 and a maximum cut of \$500, is being restructured starting in 1982. The new tax reduction will no longer increase with income but will be set at a flat \$200 per taxpayer. Higher-income taxpayers will thus receive a smaller tax reduction. In order to ensure that a married couple with one wage-earner obtains the same benefits as a couple where both spouses work and file tax returns, any amounts of tax cut unused by one spouse in a family will be transferrable to the other spouse to reduce his or her tax.

Table 4

Proposed 1982 Federal Marginal Tax Rates

Taxable income bracket ⁽¹⁾		Rate proposed in budget	Old rate
(dollars)		(percent of income in bracket)	
under	1,112	6	6
1,112 —	2,224	16	16
2,224 —	4,448	17	17
4,448 —	6,672	18	18
6,672 —	11,120	19	19
11,120 —	15,568	20	21
15,568 —	20,016	23	23
20,016 —	24,464	25	25
24,464 —	31,136	25	28
31,136 —	53,376	30	32
53,376 —	86,736	34	36
86,736 —	133,440	34	39
133,440 and over		34	43

⁽¹⁾ The taxable income ranges reflect the 12.2-per-cent indexing for 1982.

The results of these changes are substantial. Among the more important are:

- The top rate of individual income tax on wage and salary income in Canada will average 50 per cent, ranging from 47 per cent to 54 per cent in provinces with tax collection agreements with the federal government.
- Some 5.8 million taxpayers with 1982 taxable incomes of at least \$11,120, which corresponds to gross earnings of some \$20,000 for a married couple with two children and approximately \$15,000 for a single taxpayer, will now face lower tax rates.
- Lower-income taxpayers who do not make use of tax preferences will see their federal tax reduction increased, if they are married with a dependent spouse, or unchanged in other cases.
- The reductions in tax rates taken by themselves will reduce federal taxes by \$1,090 million in 1982.

- Even after the cutbacks in tax expenditures and preferences for individuals proposed in the budget, more taxpayers at most income levels will experience tax reductions than tax increases. Indeed, many individuals who did take advantage of those tax preferences that are being removed will still see their taxes fall as a result of reductions in tax rates.

The changes in the federal tax reduction and the cuts in marginal tax rates will affect tax deductions at source starting January 1, 1982.

Overall Impact of Budget Tax Changes For Individuals

As detailed in the following supplementary information, the budget reduces or eliminates a number of tax expenditures and preferences for individuals. At the same time it lowers marginal tax rates across a wide range of income levels, and limits the top federal marginal tax rate to 34 per cent – equivalent, when provincial taxes are added, to a top tax rate of about 50 per cent depending on the particular province.

As noted in the budget document, the result is a less distortionary tax system with more incentives for a broad range of Canadians to work, to save and to invest in productive endeavours, knowing that the tax rate on the fruits of their efforts will be lower. Another result is a tax system that contains fewer incentives or opportunities for upper-income individuals to shelter their income from tax.

The result is also a fairer tax system. As detailed in the budget paper on tax expenditures, the preferences that are curtailed were generally of most benefit to higher-income groups. They also led to significant inequities between taxpayers at the same income level, and played a large part in certain high-income individuals escaping federal tax altogether. They generally provided large tax savings to only a few individuals. In contrast, the cuts in tax rates will benefit a wide range of taxpayers.

The following table shows the estimated impact of the cutbacks in tax expenditures and reductions in marginal tax rates in 1982.

- At lower-income levels virtually all taxpayers experience no change in tax or a small tax reduction.
- At middle- and upper-income levels the number of taxpayers who experience tax increases is smaller in each income bracket than the number whose taxes are reduced.
- Many of those in middle- and upper-income brackets who were benefitting from the special tax preferences now eliminated will not be fully compensated by the cuts in tax rates and will thus see their tax increased, some by a very substantial amount.

- Those who were not taking advantage of the tax expenditures that are terminated will benefit from the cutbacks in tax rates.
- Overall, the final column of the table shows that the net effect of the tax expenditure cutbacks and the rate reduction is to leave the total amount of tax collected from lower- and middle-income brackets virtually unchanged but to raise tax collected from upper-income brackets by 6 to 12 per cent of tax otherwise payable in these income ranges. It is thus clear that these changes increase the progressivity of the tax system.

Table 5

Federal Tax Impact of Cutbacks in Tax Expenditures and Reductions in Marginal Tax Rates, 1982 Taxation Year

Income range (dollars)	Filers with no change in tax ⁽¹⁾ (000)	Filers with tax reduction		Filers with tax increase		Total change in tax as a per cent of tax otherwise payable in the income range (per cent)
		Number (000)	Average amount (dollars)	Number (000)	Average amount (dollars)	
0— 15,000	9,070	10	110	295 ⁽²⁾	100	0.9
15,000— 20,000	1,300	450	30	170	125	0.2
20,000— 30,000	280	2,180	40	255	255	-0.3
30,000— 40,000	20	860	100	340	405	0.8
40,000— 50,000	5	315	280	140	705	0.3
50,000— 75,000	5	210	465	75	1,580	0.7
75,000—100,000	1	45	775	25	4,320	6.5
Over 100,000	0	45	4,970	25	23,045	11.8
Total	10,680	4,115	155	1,325	835	1.4

⁽¹⁾ The No-Change group represents filers with less than \$15 of variation in federal basic tax.

⁽²⁾ These are individuals with apparently low incomes who benefitted from tax expenditures being cut back.

Note: Certain of the tax expenditure cutbacks could not be simulated on individual tax returns and are thus not included in the table. The more important of these are the tax expenditures affecting retiring allowances and job termination payments, the restriction of the capital gain exemption to one principal residence per family and the removal of general averaging and introduction of the new forward-averaging scheme. The impact of a number of other measures such as taxation of low-interest housing loans, company-provided automobiles and the provisions affecting work-in-progress of professionals could not be estimated precisely but is simulated on the basis of assumptions about their impact. For this reason the table tends to understate the impact of the changes, particularly for those in the upper-income ranges.

Table 6 shows the impact on typical single and married taxpayers of the changes in the federal tax reduction. Higher-income individuals will see their tax cut reduced by as much as \$300, while the tax cut for single taxpayers at lower-income ranges will be unchanged at \$200. Married couples with one earner at lower- and middle-income levels will now be able to benefit from the transferability of the tax cut and will find that their federal taxes fall by \$200. Overall, more of the benefits of the federal tax reduction will be targetted to lower- and middle-income taxpayers.

Table 6

**Effect on Typical Taxpayers⁽¹⁾
of Modifying the Federal Tax Reduction, 1982 Taxation Year**

	Single taxpayer			Married taxpayer with non-taxpaying spouse		
	Current	Proposed	Change	Current	Proposed	Change
	(dollars)					
15,000	200	200	0	200	400	200
20,000	242	200	-42	200	400	200
25,000	346	200	-146	334	400	134
30,000	459	200	-259	427	400	27
50,000	500	200	-300	500	400	-100
100,000	500	200	-300	500	400	-100

⁽¹⁾ Taxpayers are assumed to claim the standard exemptions and deductions, and to obtain their income from wages and salaries.

Income-Averaging Annuity Contracts

The budget will end deductions for individuals for purchase of income-averaging annuity contracts (IAACs) starting with the 1982 taxation year. Deductions for IAACs will continue to be allowed for the 1981 tax year but IAACs purchased after November 12, 1981 must have a term that does not extend beyond 1982. Amounts used to purchase IAACs after budget night will be deductible in 1981 but the full amount and any interest thereon will be required to be included in income and will be taxed in 1982. Interest on loans for the purchase of IAACs after November 12, 1981 will not be deductible.

The IAAC enables taxpayers to spread out over a number of years the taxation of certain types of income, such as the taxable half of capital gains, incomes of athletes and entertainers, employee stock option benefits and other specified types of income that might otherwise push a taxpayer into a higher tax bracket. A taxpayer with eligible income has been able to claim a tax deduction for the purchase price of an IAAC and pay tax later as future payments from the annuity are received.

In addition to this income-averaging effect, however, IAACs also permit a significant tax deferral, resulting in a lower effective rate of tax on the eligible income. IAAC benefits go predominantly to high-income taxpayers. In 1979, some 12,500 tax filers with incomes over \$50,000 made IAAC deductions averaging \$55,300. They accounted for 87 per cent of all IAAC deductions made in that year. As the budget paper on tax expenditures shows, IAAC deductions were one of the major tax preferences responsible for some 3,400 persons with 1979 incomes over \$50,000 paying no federal tax.

Taxpayers with incomes previously eligible for IAAC deductions will benefit significantly from the proposed reduction in the top rate of income tax to 50 per

cent. They may also take advantage of the new forward-averaging mechanism provided in the budget, which allows income to be spread out and taxed over a number of years, permitting income-averaging without the tax deferral inherent in the IAAC provisions.

Reserve Provisions for Capital Gains and Other Properties

The budget proposes to end the opportunity now available for individuals and corporations to defer income tax on capital gains by claiming reserves. Currently, taxpayers who sell assets can avoid having to pay tax immediately on the capital gain by arranging to receive the sale proceeds over a number of years, and the taxable portion of the gain is taxed pro rata as the proceeds are received. In effect the seller, in disposing of the asset, makes a loan to the purchaser which is repaid over several years. Since the seller has disposed of the asset, he should be liable for tax on the gain at that point, as is generally the case when assets are disposed of. The substantial deferral of tax through the reserve provision is in addition to the tax deferral which already occurs prior to sale of an asset because of the fact that capital gains are taxed only when realized rather than as the value accrues over time. The deferral available through reserve provisions has primarily benefitted higher-income individuals. It is similar to the system of income-averaging annuity contracts, which the budget is also ending.

In a related measure the budget proposes that taxpayers who sell resource properties or other business properties will no longer be able to defer tax by claiming a reserve for proceeds not receivable in the year.

Withdrawal of these tax provisions will apply to dispositions of property after November 12, 1981. To avoid difficulty for individual taxpayers who do not receive the full proceeds when an asset is sold, they will be permitted to pay the tax in instalments, with interest, over a three-year period provided they furnish acceptable security to Revenue Canada.

Many of the individual taxpayers who previously made use of the reserve provisions will benefit from the reduction in marginal tax rates and the resulting reduction in the top rate on capital gains to an effective 25 per cent. They may also take advantage of the new forward-averaging provision in the budget to spread the taxation of their income over future years.

New Income-Averaging for Individuals

Starting in 1982, the budget repeals the general averaging provisions and replaces them with a new forward income-averaging mechanism to permit taxpayers with large income increases in any year to average these increases over future years when they expect to be in a lower tax bracket.

The current general averaging provision reduces tax according to a fixed formula only in the year an individual's income increases – it does not allow part of this income to be recognized for tax purposes in a future year. It is thus of no benefit to an individual whose income falls from one year to the next. Moreover, general averaging can provide inappropriate benefits in cases where averaging is not warranted, such as when a taxpayer experiences a permanent increase in income. The new forward-averaging formula will work as follows.

Any taxpayer whose income rises significantly may elect to exclude an amount from his taxable income in any year. The excluded portion may not exceed the difference between his current-year income and a threshold level that is based on his incomes for each of the previous three years adjusted upwards by the indexing factor to put them on a current dollar basis. This threshold will be 110 per cent of the taxpayer's average inflation-adjusted net income over the previous three years. To be eligible for forward averaging the excluded portion must exceed \$1,000. The taxpayer will be required to pay a special refundable federal tax of 34 per cent of the income being averaged. This is equivalent to the proposed top marginal rate of federal income tax. Provincial tax will also be applied, so that the total refundable tax will be about 50 per cent of the income being averaged. In any following year the individual may choose to report the income for tax purposes. At that time he will pay tax on the income in the year at regular tax rates and will claim a tax credit for the approximately 50-per-cent federal and provincial tax previously paid. If the refundable tax exceeds his tax otherwise payable in the year, the excess will be paid to him as a tax refund.

To recognize inflation, the amount of income which is forward-averaged will be increased by the indexing factor before it is brought back into income for tax purposes and the available tax credit will also be indexed by the same indexing factor.

Table 7 illustrates the operation of the proposal for an individual who receives a lump sum income receipt and chooses to forward-average one-half of it. It shows that individuals with large income receipts in a year who forward-average this income over future years can receive significant benefits as compared to paying tax in the year the income is earned. Individuals can also benefit from forward averaging if their regular income declines in future.

The result of the introduction of the new forward-averaging measure and the repeal of general averaging and tax deferrals through IAACs and the reserve provisions will be that the tax system will contain one averaging mechanism generally available to all. As illustrated in the example, the new forward-averaging scheme will also provide significant benefits to those who previously were eligible for IAACs or capital gains reserve deductions without opening up opportunities for tax deferral.

Table 7

Impact of Proposed Forward-Averaging Mechanism⁽¹⁾

	Year 1 Year of Averaging	Year 2 Following Year When Income Reported
	(dollars)	(dollars)
Regular income	30,000	33,000
Extraordinary income receipt	20,000	—
Total income	50,000	33,000
Less personal exemptions	— 8,000	— 8,800
Less amount forward-averaged	— 10,000	—
Plus averaged income (indexed)	—	11,000
Taxable income in year	32,000	35,200
Tax on taxable income	9,825	10,830
Plus refundable tax on amount averaged (50 % of 10,000)	5,000	—
Less refund of averaging tax previously paid (50 % of 11,000)	—	— 5,500
Total Tax	14,825	5,330
Tax if no forward averaging	14,135	6,715
Net difference in taxes paid	690	— 1,385
Tax savings (nominal dollars)		695
Tax savings (year 1 prices)		570

⁽¹⁾ It is assumed that the taxpayer chooses to forward-average one-half of his extraordinary income receipt, that the amount forward-averaged is brought into income in the next year and that inflation between the two years is 10 per cent. Taxes are calculated at the new rates proposed in the budget and are net of the federal tax cut of \$200. Provincial taxes at the average rate of 47 per cent of federal tax are included in the computations. No account is taken of special federal or provincial tax credits.

Employee Benefits

The tax law and Revenue Canada's administrative policy will be changed to end the tax exemption for a number of benefits provided to employees, effective January 1, 1982. The tax-free status of these benefits is inequitable for employees who cannot receive them, and encourages the substitution of these benefits for taxable forms of remuneration for no particular business purpose but at a cost to the federal treasury. The tax exemption for these benefits is also concentrated in the larger corporations since employees of small businesses typically receive most of their remuneration in the form of wages and salaries which are fully taxable.

Among the benefits to become taxable are:

- Employer contributions to private health service plans and dental plans on behalf of employees. These payments will now be treated in the same way as employer contributions to government health insurance plans. The taxable benefit will be counted as part of the employee's medical expenses which are deductible to the extent they exceed 3 per cent of his income.
- Free travel passes or discount rates for transportation company employees and others who receive transportation passes by virtue of their office and use them for personal travel. Travel passes used by retired employees of transportation companies will not be affected.
- The full value of subsidized board and lodging and other personal expenses provided by employers, much of which is now excluded altogether or has an unrealistically low value attached to it.

However, the budget proposes to change the tax law so that all employees who can demonstrate that they continue to maintain a residence elsewhere while on temporary job assignment at a special worksite will be exempt from tax on the value of lodging, board and transportation provided by the employer. Previously this exemption applied only to employees at remote work sites who supported dependants who lived at their permanent residence.

Low-Interest Loans to Employees and Shareholders

At present, no tax is payable on the benefit to an employee from the first \$50,000 of low-interest or interest-free loan from his employer to buy a house when the employee is relocated. Nor is tax payable on subsidized loans to employees and shareholders to purchase company shares. In addition, on taxable employer loans the first \$500 of any interest subsidy is exempt from tax. These benefits are distributed very unevenly and accrue primarily to higher-income employees. To ensure that higher-income individuals bear their fair share of taxes, the budget proposes significant changes to the rules.

Effective for the 1982 and subsequent tax years, the \$50,000 and \$500 exemptions will be removed and the rules will also be extended to tax the benefit on loans made to employees and shareholders to purchase company shares. As a result, the benefits from interest subsidies on all employee or shareholder loans will be fully taxed. The new provisions, which will apply to loans whether issued before or after November 12, 1981, are as follows.

As a general rule a benefit will be taxed on a loan to the extent that the interest rate on the loan is less than the prescribed rate of interest for the year – the rate used for determining interest on over-payments or under-payments of tax. However, no tax will apply unless the interest rate is below that generally available on comparable loans in financial markets at the time the loan was made.

For home purchase loans an additional rule is also proposed to exempt these loans from taxation provided the interest rate on the loan is at or above the prescribed rate of interest in the year the loan was made. As mortgage loans are generally renegotiated at least every five years, a housing loan made by an employer to an employee for a longer term will have to qualify every five years for tax-exempt status under the rules.

Under a further provision applying to loans to shareholders to purchase stocks, interest imputed on these loans will be treated as an interest expense of the individual and will thus, under other budget proposals, be deductible against any investment income that he includes in his taxable income in the year.

Housing loans mainly provide benefits to mobile, high-income employees and officers of corporations and amount to an indirect subsidy for industries who regularly relocate their employees. These high-income employees can achieve even greater tax savings where the loan is made in the name of lower-income spouses. The budget proposal will put an end to this income-splitting technique by requiring the taxable benefit on the loan or other indebtedness to be included in the income of the employee.

To ensure a proper measure of the benefit from subsidized loans, it is also proposed that the prescribed rate used to calculate the value of benefits be set more in line with prevailing interest rates, and that the prescribed rate of interest applicable from January 1, 1982 also apply to housing loans made after November 12, 1981. This new rate will be 19 per cent.

Many employers find it necessary to offer subsidized loans in order to attract employees to certain high-cost regions of the country. The measures proposed in this budget will in no way constrain their ability to do so. It is the case, however, that such benefits are no different from, and are a direct substitute for, cash remuneration and as such should be taxable in a uniform fashion.

Retiring Allowances and Job Termination Payments

A limit is proposed on the amount of a retirement allowance that can be received and reinvested tax-free in a registered retirement savings plan (RRSP). Under present law there is a limit of \$60,000 per annum on the pension that can be funded out of tax-deductible contributions by employers and employees. This limit, however, can be circumvented for those senior executives who typically arrange to receive a large lump-sum payment upon retirement (called a retiring allowance), which they may then contribute tax-free to their RRSP. The employer obtains a tax deduction for the allowance over and above the deduction for pension plan contributions he has previously made, and the employee defers tax until funds are later withdrawn from his RRSP. The amount of these retiring allowances has increased dramatically in recent years and in some instances amounts to several hundreds of thousands of dollars.

The amount of retiring allowance an employee will now be able to contribute tax-free to his RRSP will be limited to \$3,500 for each year the employee was with the employer and was not covered by the employer's pension plan. This limit recognizes that had the employee been a pension plan member in those years his employer could have contributed \$3,500 to the plan on his behalf.

Since 1978, all job-termination payments amounting to less than six months' salary have been taxable, regardless of their form, whereas the tax status of larger payments has depended on whether they could be considered to be damages. This has led higher-income individuals who receive large payments on termination of an employment to attempt to have them appear as damages for wrongful dismissal, and thus be tax-exempt. In fact the full amount of all job termination payments represents remuneration or a substitute for remuneration and should thus be taxable. Effective for employees who terminate employment after November 12, 1981, the entire amount of all job termination payments will be required to be included in income.

Use of Company Automobiles

For employees who have personal use of a car provided by an employer, the budget proposes tighter rules to ensure taxation of the value of this perquisite. While the law requires the taxpayer to report the value of this benefit in his tax return, it provides for at least a minimum "standby charge" to be added to income – 12 per cent of the value of the car if owned by the employer or one-third of its lease cost. This minimum is the benefit actually reported in most cases and is far below the true value of a car to the user. Starting in 1982, therefore, the budget proposes to increase this minimum charge to 2 ½ per cent per month or five-sixths of the leasing costs, and to apply it in all cases where personal use is made of a company car. An exception will be made where it is demonstrated that the standby charge exceeds the fair value of the benefit to the employee and a general valuation formula will be provided for this purpose.

Incorporated Executives and Senior Employees

Executives and highly-paid employees of business firms can gain valuable tax advantages by incorporating themselves and continuing to provide services to their former employer through a personal corporation. A federal corporate tax rate of 23 1/3 per cent, rather than personal income tax rates, now applies to the corporation's earnings in such cases. There are other tax advantages in personal incorporations, including the possibility of income splitting among family members. This type of incorporation permits the conversion of employment income into business income of the personal corporation. The budget proposes to increase the federal corporate tax rate on such incorporated executives and employees to the general corporate tax rate of 36 per cent, effective for taxation years commencing after November 12, 1981. As a result, the combined federal and provincial corporate tax rate on such personal service corporations will be approximately 50 per cent, equivalent to the maximum marginal tax rate that the budget proposes be applied to individuals.

To further ensure that individuals who can channel their employment income through a private corporation do not receive undue advantages, the budget proposes that such corporations no longer be allowed tax deductions which are unavailable to ordinary employees. The deduction will generally be restricted to wages and salaries or other employment benefits paid to the person providing the services.

Professional Firms — Work in Progress

In contrast to other businesses, professional firms receive a tax advantage in that they are allowed to exclude from income the value of their work that has been done but not billed by year-end, even though they have deducted the related expenses. This failure to match costs with revenues for tax purposes results in a deferral of tax which is not available to other taxpayers. The budget proposes that, for fiscal periods ending after December 31, 1981, professionals, both incorporated and unincorporated, be required on their tax returns to value unbilled work in progress at year-end at the lower of its cost or realizable value, and carry the amount into the next year's accounts rather than claiming it as an expense in the old year. This means that professionals will be able to deduct the costs of work in progress only in the year they receive the related revenues. As work in progress is essentially the inventory of professionals, this change will put them on the same basis as other businesses.

Deferred Profit-Sharing Plans

Currently an employer may deduct up to \$3,500 of contributions per employee to a deferred profit-sharing plan (DPSP), and these contributions, plus the plan's investment income, are taxed only when distributions are eventually made to DPSP members. Though the purpose is to encourage plans under which employees share in the profitability of their company, many of these plans have been set up for a company's principal shareholders, who already participate in profits through their share ownership. It is estimated that over 90 per cent of the deferred profit-sharing plans currently registered have no more than three members, who in many cases are principal shareholders of the corporation. Effective for tax years starting after November 12, 1981 the budget will disallow deductions to employers for payments into a DPSP where a principal shareholder is a beneficiary.

Under present tax law the maximum tax-deductible contribution to an RRSP is \$5,500. For employees who are members of an employer-sponsored pension plan, this maximum is reduced to \$3,500 in recognition of the fact that their employer may make tax-deductible pension contributions on their behalf. However, if an individual is a member of a deferred profit-sharing plan to which his employer contributes, his maximum RRSP contribution remains at \$5,500. To put DPSP members on the same basis as others, the budget proposes to reduce the maximum RRSP contribution for individuals who are members of DPSPs to \$3,500, the same as for other pension plan members. These changes go into effect for the 1982 taxation year.

Tax Deferral on Interest Income

The budget will place a three-year limit on the deferral of tax on accrued interest income. The measure will potentially affect only individuals who have investments that pay interest at more than three-year intervals.

Under present law individuals have the option of reporting interest income for tax purposes each year as it accrues or when they actually receive the interest payment. Lower- and middle-income individuals with modest amounts of investment income would normally report interest as it accrues in order to make use of the \$1,000 annual exemption for such income. However, higher-income individuals who purchase certain term deposits, guaranteed investment certificates or other interest-earning assets may defer tax on their interest income. This deferral amounts to a significant reduction in the effective tax rate on this income.

Recently, moreover, several financial institutions have offered new instruments such as deferred annuities and deposit certificates which allow substantially longer deferral of tax over 20 or 30 years and can be attractive to higher-bracket individuals. To prevent such tax deferral, it is proposed that the taxpayer be required to report accrued investment income on any given instrument every third year from the date he acquires it. This will have little impact on low- and middle-income individuals who normally report interest income each year on an accrual basis so as to claim the \$1,000 investment income exemption. Even if they are not reporting on this basis they may find that the accrued interest when added to their income will not be taxable as a result of the exemption.

The new rules will apply to all investment instruments acquired, and life insurance policies issued, after November 12, 1981. Investments acquired earlier will generally be considered to have been acquired on December 31, 1984 so that only interest not already taxed before December 1987 will be affected by the new provisions, and accrued but untaxed interest up to that time will be included in individuals' 1987 tax returns.

Life Insurance — Taxation of Policyholder

Current tax law gives preferential treatment to income on funds invested through a life insurance policy, in comparison with other types of financial investments. Any such investment income on the savings element of a policy is completely tax-free if received on the death of the policyholder. It is taxable if the policy is disposed of before death.

The budget proposes that, on life insurance policies issued, or annuities acquired, after November 12, 1981, an individual policyholder will be required to report accrued investment income on his policy or annuity every three years for tax purposes, and any remaining investment income will be taxed on the eventual termination of the policy or annuity. Information on accrued amounts

will be provided to the taxpayer by the insurance company. Corporations will generally be required to accrue such income annually.

The budget also includes a provision that will adjust the cost of life insurance policies to exclude any portion of premiums relating to the insurance element of the policy. As a result, individuals who dispose of life insurance policies after November 12, 1981 will be taxable on the amount by which the cash surrender value of the policy exceeds the investment portion of premiums. Previously the full amount of premiums was treated as a cost, thus providing a tax deduction for their insurance costs for individuals who disposed of a policy.

Interest Costs on Investment Income

The budget will limit the annual tax deduction for interest on investments to the amount of investment income earned in the year. Under present law, full deductibility is allowed for interest expense incurred in a year to earn investment income, even though the resulting income may be tax-deferred until future years or is taxed at less than full tax rates. For example, the law allows immediate deduction of the interest cost of money borrowed to purchase guaranteed income certificates or bonds on which interest income may not be received and taxable until maturity in a later year. Where money is borrowed to buy securities, the interest cost is immediately deductible whereas taxation is deferred on any accruing capital gain until the asset is sold, and then only half of the gain is subject to tax.

This tax preference has mainly benefitted higher-income individuals. The budget paper on tax expenditures shows that individuals with incomes over \$50,000 in 1979 are estimated to have deducted carrying charges on average \$3,500 in excess of investment income, and for those in this income group who paid no taxes the excess deduction averaged \$43,000. Almost one-third of the total excess deductions claimed in 1979 were claimed by the one per cent of individuals with incomes over \$50,000 in that year.

The budget will limit the deduction of interest cost to the amount of investment income (excluding capital gains) that is taxable in the year. Taxpayers will then be able to treat any excess remaining as a capital loss, one-half of which will be deductible against taxable capital gains and against up to \$2,000 of other income. Any interest expenses not applied in the year may be carried forward as a deduction against future investment income and capital gains.

This measure will apply to the 1982 and subsequent taxation years. It will not affect interest costs on loans used to finance or re-finance residential rental property in Canada that was acquired by the taxpayer on or before November 12, 1981.

Interest on Money Borrowed for Deferred Income Plans

The budget proposes to disallow deductibility of interest on money borrowed to contribute to registered retirement savings plans (RRSPs) and other income-deferral plans.

Allowing deduction of interest costs on borrowings for RRSPs and similar plans has permitted a substantial tax deferral, in that both the interest costs and the contributions are deducted immediately whereas the income is not taxed until much later and generally then at a lower tax rate. The purpose of tax deductions for RRSPs is to encourage people to save for their retirement. The proposed rules will ensure that individuals do in fact contribute their own savings to their RRSP.

The deductibility of interest on funds borrowed to contribute to RRSPs, registered pension plans and deferred profit-sharing plans will be withdrawn for loans taken out after November 12, 1981. There remains an important tax incentive for these plans since taxation is deferred on the annual permissible contributions to such plans and on money earned in them, and tax is collected only when payments are made out of the plan – normally when the taxpayer is retired and paying lower rates of income tax. Taxpayers who contribute their own savings to these plans will be unaffected.

Dividend Tax Credit

Dividends are paid out of the after-tax income of corporations. Currently, shareholders who receive dividends are required to include in income their cash dividends plus an amount representing the corporate tax underlying their dividend (called the dividend gross-up). They pay federal and provincial personal income tax on the grossed-up dividend and are then allowed a federal and provincial tax credit equal to the gross-up. The purpose of this tax credit system is to provide incentives for share ownership by Canadians and to partially offset double taxation of corporate-source income.

In 1978 the rate of gross-up and credit was raised from 33 ⅓ per cent to 50 per cent. However, due to rounding adjustments and subsequent changes in provincial income tax rates, the rate of the credit now amounts to some 55 per cent – larger than the gross-up amount included in income. To remove this anomaly the federal rate of the dividend tax credit will be reduced from 37.5 per cent of cash dividends received to 34 per cent. When the provincial credit is added, the combined credit will average the 50-per-cent rate intended under the system. This change will affect dividends paid after 1981.

Investment Income and Pension Income Deductions

The budget tightens the rules for claiming the \$1,000 exemption for pension income, to ensure that the benefit is limited to retired and non-working individuals. It also corrects an anomaly in the law which allows excessive

amounts of unused pension deduction and \$1,000 investment income deduction to be transferred from one spouse to another. These changes will commence with the 1982 taxation year.

At present, an employee who takes an early retirement pension and continues work, say, as a consultant, is able to claim the pension deduction for the first \$1,000 of pension income and then contribute the balance into his registered retirement savings plan (RRSP). In another situation, an employee who changes jobs and gets a return of his pension plan contributions can contribute all but \$1,000 of the lump sum into his RRSP, and claim the pension deduction so as to get \$1,000 of tax-free income, even though he is not retired.

In order to limit the benefit of the \$1,000 pension income deduction to those who are in fact retired, as originally intended, the deduction will only be allowed on periodic ordinary pension receipts and will not apply in any year that the taxpayer makes a contribution to his RRSP.

Under current law, income received by a taxpayer's spouse in excess of \$550 is effectively taxable, since it reduces the marital exemption claimable by the supporting taxpayer. To ensure that the benefits of the \$1,000 deductions for investment or pension income of a spouse are not lost through reduction of the marital exemption, unused amounts of these deductions may be transferred to the supporting taxpayer for use in reducing his or her tax. Currently the transfer over-compensates for the reduction in the marital exemption. The budget proposes to end this anomaly by providing that the deduction for investment or pension income that can be transferred between spouses cannot exceed the amount by which the marital exemption of the supporting taxpayer is reduced.

Principal Residence Exemption

Under present law the taxation of capital gains does not apply to gains on the sale of a taxpayer's principal residence. However, some married couples have, for example, arranged for one spouse to own the family home while the other owns the family's vacation property so that both properties qualify for the tax exemption on capital gains. The law is being modified to prevent the exemption from applying to more than one residence per married couple. In addition, to prevent the new rule being circumvented, unmarried children under age 18 will not be allowed to designate a house as a principal residence. As a result of the proposal, only one residence of a family will qualify for the tax exemption after 1981. Other family residences will, on disposition, be subject to tax on half of the gains accrued after 1981.

Soft Costs on Building Projects

Under present tax law, investors in rental or commercial developments have been able to obtain an immediate write-off in full of "soft costs" incurred prior to completion of construction. These include expenses such as promotion

expenses, legal and accounting fees, mortgage fees, interest expense during construction, and interest and property taxes related to real property. These soft costs can amount in total to a significant portion of the value of the project. They are expenses that are capital in nature, laid out to secure future income, and relate to either the land or the building being constructed. The budget proposes that such costs incurred after November 12, 1981, to the extent that they relate to the real property or the acquisition of the real property, be added to the capital cost of the land or building. The costs added to the building will therefore be written off at the same rate as the building – 5 per cent a year. Capitalization of these costs will ensure that such amounts can be recaptured when the building is sold.

Charities

Currently, charitable donations of up to 20 per cent of income may be deducted in the year. Any excess donation may be carried forward for one year. The budget extends the one-year carry-forward to five years. As well, donations that exceed the 20-per-cent limit in the year of death will be permitted to be carried back to reduce tax in the previous year. These changes should increase the tax incentives for charitable giving for individuals making large gifts and for those corporations who do not have taxable income in a year against which to claim a current deduction.

Several other changes in tax rules affecting charitable organizations and foundations are proposed to ensure that the existing requirements for disbursement of their receipts and incomes are not bypassed.

Some of the more important of these will:

- require private foundations to disburse at least 10 per cent, rather than the present 5-per-cent minimum, of the value of their non-qualified investments in the year, so as to ensure that they disburse a reasonable amount in respect of non-arm's-length investments they hold;
- require private foundations to include investments in corporations controlled by the foundation in the non-qualified category, thus preventing them from avoiding the disbursement rules by holding assets that do not pay current income and also lessening opportunities for tax abuse;
- require charitable foundations to include the full amount of capital gains in their income that is subject to the disbursement rules;
- introduce rules to prevent charities avoiding the disbursement rules by making donations to related charities or by changing their status from charitable organizations to charitable foundations;
- introduce a tax on charities on any deficiency in the amount of their disbursements. The tax will be refundable over the following three years to the extent the charity makes up the deficiency.

Social Assistance Payments

Proposed amendments will provide uniform treatment for various types of social assistance payments. Receipts of payments that are made on a means- or needs-test basis, which are now excluded from income, will be included in income, effective with the 1982 taxation year. This will not mean an increase in the recipient's tax payable since the amount will also be deductible in computing taxable income. However, it will mean that this income is taken account of in determining whether another taxpayer may claim a personal exemption for supporting the recipient. It will also affect the entitlement to Guaranteed Income Supplement benefits and the computation of income for the Child Tax Credit. This procedure will be identical to the current treatment of payments made under the Guaranteed Income Supplement, and the amendment will put all similar federal and provincial programs on the same basis for income tax purposes.

Tuition Fees and Education Deduction

Starting in 1982, several changes are proposed in the deduction for tuition fees and the \$50-per-month deduction for students at university or vocational college or their supporting relatives.

One change will clarify that the \$50 monthly education deduction does not apply to attendance in non-educational, recreational-type courses even though these courses are given in certified vocational institutions which otherwise qualify their students for the deduction. In addition, the minimum fee for education courses to qualify for the tuition fee deduction will be increased to \$100 from the present \$25. These changes will ensure that the tax deductions are limited to post-secondary and vocational job-training courses.

The Income Tax Act now exempts from tax any allowance received by an employee from his employer for costs of schooling his children in the official language used by the family when local schooling in that language is not available. However, the Act also allows a tuition fee deduction to the child for the same costs. An amendment is proposed to remove this unintended dual benefit.

Non-Resident Dependants

Beginning in 1982, the personal exemptions allowed to Canadian taxpayers who support dependants living outside Canada will be limited to payments made to the taxpayer's spouse and children. Claims for non-resident dependants have been extremely difficult to verify. Indeed, an extensive audit by Revenue Canada revealed significant abuse in this area, including a large number of fictitious relatives and bogus payments. Experience in other countries has been similar and their tax laws generally restrict claims for non-resident dependants.

Income Not Earned in a Province

Canadian residents living abroad now pay a special federal tax of 43 per cent of the regular federal income tax. This is in lieu of provincial income taxes they otherwise would pay if they lived in Canada. To bring this tax more in line with current provincial tax rates it will be raised to 47 per cent starting in the 1982 taxation year. This rate equals the average prevailing rate of provincial income taxes for provinces having tax collection agreements with the federal government.

Registered Retirement Income Funds (RRIFs)

RRIFs were introduced in 1978 in order to provide more flexibility to RRSP owners upon retirement. RRIFs, in effect, provide an indexed term annuity to age 90 where the indexing factor equals the rate of return earned on the assets each year. For example, if the assets inside an RRIF earn a return of 15 per cent, the payments to the owner of the RRIF will increase by approximately 15 per cent each year. While RRIF pay-outs rise each year, the initial pay-outs to the pensioner may be significantly lower than those paid under a level-payment life annuity. This factor has discouraged the use of RRIFs.

In order to improve the attractiveness of RRIFs, the indexing pattern will be made more flexible. Each year, the RRIF owner will be able to designate a figure between zero and 6 per cent as the amount by which he wants to slow down the indexing of his future RRIF receipts. If, for example, he designates 6 per cent and the return earned on the fund's assets is 15 per cent, the pay-out to him in that year will be higher but the pay-outs in the following year will increase by only 9 per cent (15 minus 6). Such an indexing pattern will still afford substantial inflation protection but will at the same time increase the pay-outs in the initial years of the RRIF.

Prescribed Interest Rate

The interest rate which is charged on tax arrears and paid on tax overpayments will be adjusted more frequently to reflect current market rates more closely. At present the rate is adjusted annually on the basis of interest rates between June and August of the previous year. The prescribed rate for 1981 is 12 per cent. This low rate of interest encourages individuals and corporations to delay their tax remittances, and results in an under-valuation of the benefits to employees and shareholders on low-interest or interest-free loans they receive. Starting in 1982, the prescribed interest rate will be adjusted every three months. It will be set in relation to the average interest rate on 90-day treasury bills during the first month of the preceding quarter. For the first quarter of 1982 the prescribed rate of interest will be 19 per cent per annum.

Important Corporate Tax Measures

Capital Cost Allowances — First Year Rate

The budget proposes an important modification to the capital cost allowance (CCA) system which allows businesses to deduct depreciation costs. The general principle of matching costs with revenues in determining income would require that depreciation write-offs only commence once an asset is put into use and reflect only the amount of time that the asset was used in the year. Under present rules, however, taxpayers who acquire plant or equipment in a year are allowed a deduction for a full year's depreciation even though the asset is purchased only part way through the year or even on the last day of the year, and even though the asset is not put into use at all in the year. The current system allows costs to be recognized well before the associated revenue, thus providing possibilities for firms to reduce or defer tax and creating biases in the capital investment process.

The budget proposes to limit the capital cost allowance deduction in the year an asset is acquired to one-half the normal rate of write-off currently provided. The portion of the first-year CCA disallowed will be available to be written off over future years. The change will generally apply to assets acquired after November 12, 1981 by corporations and unincorporated businesses. For investments in Canadian films and multiple-unit residential buildings, which are normally purchased in December, the change will not take effect until 1982.

Even with this change the system of capital cost allowance will continue to be generous. The two-year write-off for manufacturing and processing assets and other incentive provisions will permit claiming of depreciation write-offs at a much faster rate than warranted by the economic life of the assets. Moreover, firms will continue to be able to start claiming capital cost allowance in the year they acquire assets. They will not have to wait to start claiming depreciation until the assets are put into use. Thus the Canadian depreciation system will still compare favourably to the U.S. tax law which does not permit full depreciation in the first year and also postpones depreciation claims until the asset is put in use.

Corporate Surtax

The 5-per-cent corporate surtax that was introduced in 1979 to apply in 1980 and 1981 will be extended for two years, remaining at 5 per cent in 1982 and declining to 2½ per cent in 1983. The surtax applies broadly to the federal Part 1 tax payable by corporations. However, after 1981 it will not apply to the tax payable by small Canadian corporations on earnings that are eligible for the small business deduction. The extension is estimated to yield \$465 million and \$255 million in fiscal years 1982-83 and 1983-84 towards reduction of the federal budget deficit.

Small Business Measures

The budget proposes a package of measures affecting the way small business profits are taxed. They include structural changes that will strengthen the tax incentive for internal financing of small business growth, correct tax inequities and distortions, and provide relief for small businesses from the corporate surtax. The combined impact of the changes would leave overall taxes on small businesses lower next year than this year, and will concentrate and increase the tax relief for growing small businesses.

Exemption from Corporate Surtax

The two-year extension of the corporate surtax beyond December 31, 1981 will not apply to the tax on business income of Canadian-controlled private corporations eligible for the small business tax rate. This exemption from the surtax will save small businesses an estimated \$100 million over the two years.

Small Business Deduction

Since 1972, small Canadian-controlled private corporations have benefitted from a special low tax rate – at present 25 per cent on the first \$150,000 of annual income earned by eligible corporations (20 per cent for manufacturing and processing profits). The tax benefit is limited to corporations with cumulative earnings of less than \$750,000. This “small business deduction” costs some \$1.5 billion a year in forgone federal revenues, and benefits about 175,000 corporations. Its primary purpose has been to aid in the expansion of small businesses through retained earnings. The budget proposes to further enrich this benefit while at the same time restructuring it so as to focus it more strongly on the goal of facilitating expansion of small businesses.

The annual limit on income qualifying for the low tax rate will be raised from \$150,000 to \$200,000 and the cumulative limit will be raised from \$750,000 to \$1,000,000. This increase in the limits will reduce taxes for small businesses by \$50 million a year.

Currently, the cumulative limit applies to income retained by the corporation, that is, income after payment of dividends. The ability of small businesses to maintain their eligibility for the low tax rate by paying out dividends has led to certain anomalies. One problem is that small businesses can avoid this limit by paying out dividends to shareholders who then loan the funds back to the company. As a result, corporations continue to qualify for the low rate long after

they have exceeded any reasonable definition of a small business. As well, small business owners can stay under the \$750,000 limit by paying out dividends to themselves for their personal use; the funds are thus not used for business expansion, yet the business can continue to qualify for the low tax rate.

To target the benefits of this important incentive to growing small businesses and businesses in their start-up phase, dividends paid out after December 31, 1981 will no longer regenerate the firm's entitlement to the small business deduction.

Small Business: Corporation-Shareholder Tax System

Under the present system of corporate and individual taxation, shareholders pay personal income tax on dividends received plus an amount representing the corporate tax paid underlying the dividend. They then receive a dividend tax credit to compensate for the corporate tax paid.

The purpose of this system is to tax small business shareholders as if they themselves had received the corporate income underlying the dividends. Achieving this concept, called integration, is desirable as it addresses what would otherwise be double taxation of corporate-source income, and leaves decisions as to whether or not an unincorporated business should incorporate to be based on the business advantages of so doing rather than on tax considerations alone. The present system of corporate and shareholder taxation is defective, particularly as it applies to small business, resulting in significant anomalies, inequities and economic inefficiencies.

Before 1977, small business shareholders received a dividend tax credit of about 25 per cent to compensate for the 25-per-cent corporate tax paid on the firm's earnings. This tax integration meant that, after paying personal income tax, the shareholders would pay approximately the same overall tax as if they had earned the money directly rather than through the corporation. However, in 1978 the dividend tax credit was increased to a rate that now compensates many small business shareholders for more tax than their corporation actually pays. The over-compensation can amount to \$8,000 to \$12,000 per year for each \$100,000 of income. It creates a significant bias for owner-managers of small businesses to artificially convert their wages and salaries into dividends to obtain tax savings, and induces individuals to incorporate solely to obtain these tax savings rather than for any particular business purpose.

As part of the restructuring of the incentives, the budget proposes a tax of 12.5 per cent on dividends distributed out of income benefitting from the low small business tax rate. This will apply to dividend distributions after November 12, 1981. Small business earnings retained in the corporation will continue to benefit from the low tax rates now prevailing. The distribution tax will not apply to dividends paid by one small business corporation to another small business corporation within an associated group of companies. It will thus not affect the ability of associated companies to flow income within a group to take best advantage of business opportunities.

Table 8 illustrates the effect of this change, and of the reduction in the rate of dividend tax credit, for \$100 of income earned and distributed from a small business corporation to a shareholder in a 40-per-cent tax bracket. It shows that the current system results in total corporate and personal tax of only some \$29 compared to the desired tax of \$40 that would be payable if the shareholder received the \$100 of income directly. Under the proposed system the correct result is achieved, thus removing the bias in favour of distributing dividends from a small business corporation and removing the incentive to incorporate only for tax reasons. Even with these changes, many shareholders of small businesses will find that the tax on their dividends will be less than it is now, as a result of the reduction in marginal tax rates proposed in the budget. For example, a small business shareholder in the top marginal tax bracket will see the total corporate and personal tax on \$100 of income earned and distributed from his corporation fall from \$55 in 1981 to \$50 in 1982, even after the distribution tax.

Table 8

Current and Proposed Taxation of Small Businesses and their Shareholders for a Shareholder in a 40-per-cent Tax Bracket in 1982

	Current system	Proposed system
	(dollars)	
Corporation:		
Corporate income	100.00	100.00
Less: corporate tax	25.00	25.00
Equals: after-tax income	75.00	75.00
Less: 12.5% tax on dividends	—	8.33
Equals: dividends distributed	75.00	66.67
Shareholder in 40% tax bracket:		
Taxable dividends added to shareholder's taxable income (cash dividends times 1.5)	112.50	100.00
Tax before dividend tax credit (40% of taxable dividends)	45.00	40.00
Less: dividend tax credit ⁽¹⁾	41.34	33.33
Equals: net tax on shareholder	3.66	6.66
Total corporate plus shareholder tax	28.66	40.00

⁽¹⁾ Assumes a provincial tax rate of 47 per cent of federal tax which is the average rate in provinces with tax collection agreements with the federal government.

Small Business Bonds

The small business bond provision now allows small incorporated businesses to borrow before the end of 1981 at reduced interest rates for expansion and for refinancing in cases of financial difficulty. These reduced interest rates are made possible by the tax exemption now provided to lenders for the interest they charge on such loans. The budget proposes the following changes to increase access to the measure but to confine the benefits to those who need it most.

- Effective immediately unincorporated businesses and partnerships including farmers and fishermen will also be able to use the program.
- For both incorporated and unincorporated small businesses the measure is being extended for one year beyond its scheduled termination date and it will now apply to loans of one to five years taken out before the end of 1982. The requirement that eligible loans must be between \$10,000 and \$500,000 will continue to apply.
- The benefits of the measure will apply only to financing by firms in financial difficulty. This restriction on eligible loans commences immediately for unincorporated businesses and starts in 1982 for corporations, but does not affect any loans to incorporated businesses for expansion that are entered into before December 31, 1981 under the existing provisions.
- To ensure a wider distribution of funds to small business, the amount of tax exemption to lenders on small business bond financing will be reduced. On all such bonds issued to incorporated or unincorporated businesses after November 12, 1981, lenders will be able to obtain a tax exemption only on interest in excess of 6 per cent per annum. In effect, on eligible loans the tax system will be bearing half the cost of interest above 6 per cent through a tax break to lenders. The new provision results in an important reduction in interest costs to small businesses.

The broadening of small business bond availability means that small businesses, farmers and fishermen will not have to be incorporated to qualify for a loan to stave off financial difficulty. The program will continue to provide substantial interest cost savings to eligible small businesses. They will be able to borrow funds at 13 to 14 per cent interest rates, compared to the 20 to 21 per cent rates they would otherwise be required to pay.

Small Manufacturers Rule

The federal corporate tax rate of 15 per cent on small businesses is reduced to 10 per cent on the manufacturing and processing income of small businesses. To separate their manufacturing income eligible for this measure from their other income, small corporations must go through a complicated calculation if their total income is over \$50,000 in the year. Businesses primarily in manufacturing whose total income is now less than \$50,000 do not have to perform the calculations and thus obtain the lower manufacturing tax rate on all their income. To reduce tax complexity for small businesses the budget proposes that manufacturers whose income does not exceed \$200,000 will now also be free from the requirement to separate their manufacturing income from their other income for purposes of the low tax rate benefits. This measure will apply for 1982 and subsequent taxation years.

Other Corporate Tax Measures

Works of Art and Antiques

The budget disallows depreciation write-offs for works of art and antiques purchased by businesses and professionals after November 12, 1981. At present, art work and antiques bought by business and professional firms can be written off at 20 per cent a year, the same depreciation rate as office furniture. However, such purchases typically appreciate in value and often are in fact personal investments rather than serving the normal operations of the firm. There is thus no reason to allow their cost to be deducted against the firm's income. This measure will not apply to the first purchaser of art produced by living Canadian artists.

Terminal Losses

Currently when a taxpayer demolishes a building, any unclaimed capital cost allowance is deductible as a terminal loss. Often buildings are demolished because the land on which they stand would be more valuable if used for another purpose. The tax treatment is inappropriate, since the decline in the value of the demolished building is deductible in full but the gain in the value of land is only half taxable as a capital gain. The tax rules thus provide an indirect incentive to demolish buildings. To correct this, the budget modifies the terminal loss rules to deny a full deduction for demolitions or other dispositions of buildings after November 12, 1981. Where the same taxpayer has another building before the end of the taxation year following that when the loss arises, the loss will be added to its capital cost and depreciated. Otherwise the terminal loss will be added to the cost base of any land owned by the taxpayer and thus half of the loss will offset the capital gain when the land is eventually sold. In any other case, one-half of the loss on destruction of the building will be treated as a business loss, deductible in the year. This measure will lend support to the preservation of historic buildings.

Iron Ore Mining and Processing

The income tax provisions relating to the processing of iron ore will be changed effective for taxation years commencing after November 12, 1981. Income from the processing of the ore beyond the primary pellet stage will now be treated as manufacturing and processing income rather than resource income. This treatment provides for a federal tax rate of 30 per cent and special accelerated depreciation for machinery and equipment.

Income from the mining and processing of iron ore to the primary pellet stage will continue to be included in income that is subject to the resource allowance. The resource allowance – 25 per cent of resource profits – is provided in lieu of the non-deductibility of government mining taxes and royalties.

These new rules will have no effect on the taxable income calculation for companies that mine iron ore and process the ore up to the pellet stage. For those companies that mine iron and process the ore beyond the pellet stage, the new rules will provide a more accurate allocation of the total income between the manufacturing and resource activities. Iron ore companies are generally required to process their ore into a pellet in order to have a product that is readily saleable. Therefore, the pellet stage is the appropriate point at which resource profits should be determined.

Term Preferred Shares

Several measures are proposed to restrict the use of preferred shares for so-called “after-tax financing” by larger corporations.

Despite restrictions introduced in 1978, large amounts of corporate financing have continued to be done through preferred shares which are issued at relatively low cost due to the tax exemption to banks and other financial institutions on income from these securities. Under tax law, dividends on shares received by one corporation from another are not taxable. As a result, lenders can provide financing through preferred shares carrying low dividend rates, even though these shares are in essence ordinary debt or loan financing, interest on which would be fully taxable. The dividend rate on these issues typically fluctuates directly with the prime rate, as in the case of ordinary debt.

While restrictions were introduced in 1978 on term preferred shares, the rules allowed banks and other financial institutions to continue receiving the tax benefit on new preferred share issues of more than 10-year terms, and in practice many of these issues amounted to tax-subsidized financing for corporate takeovers. The preferential tax treatment of dividends on preferred shares has resulted in a substantial reduction or elimination of tax for a number of larger banks and other financial institutions. Moreover, non-financial corporations have recently begun taking up short-term preferred share issues of other corporations, thus allowing reduced financing costs at a loss to the federal treasury from tax exemptions. In effect, these shares substitute for financing by short-term commercial paper.

Under proposed new rules, for shares issued after November 12, 1981, dividends received by financial institutions on term preferred shares with terms longer than 10 years will no longer be exempt from taxation. Similarly, dividends received by any corporation on shares that are redeemable within five years will no longer be tax exempt. Intercorporate holdings of shares within a group of commonly-controlled corporations will be exempt from this rule. Financial institutions will be able to offer after-tax financing in cases of financial difficulty

where the preferred share or income bond has a term of five years or less. For such issues after budget night, only dividends in excess of 6 per cent per annum will qualify as tax-exempt to the lender. This threshold is similar to the one proposed for small business bonds issued to banks by firms in financial difficulty.

Tax Deferrals on Dispositions of Property

The budget proposes to tighten up on tax deferrals available to those who dispose of property. Normally under present law, one-half of any realized capital gain is taxed in the year a property is disposed of. This rule does not, however, apply in a number of cases when property is disposed of in exchange for other property rather than for cash. In these cases no capital gain is realized until the property received in the exchange is subsequently sold. The resulting tax deferral occurs most commonly in corporate reorganizations, mergers and takeovers when shares of one corporation are exchanged for shares of another, or in cases where physical assets are exchanged for shares of a corporation. Such transactions are equivalent in their economic effect to selling one property for cash and using the proceeds to purchase the new asset. However, the tax system has not treated them equally – cash transactions give rise to immediate tax on any capital gain while a barter exchange of properties does not.

Under the budget proposals, such a tax deferral will no longer be permitted in certain circumstances for dispositions after November 12, 1981. In particular, where on an amalgamation or other corporate reorganization persons exchange their shares in one corporation for other shares and where control of the corporation changes, they will be required to pay tax on half of their accrued capital gains at that time. These rules will also apply to any share transactions in a series that result in a change of control. As well, when taxpayers contribute property other than shares to a corporation in exchange for shares, any gain on the property will be taxed at that time unless the taxpayer contributing the property already controls the corporation or the taxpayer transfers property to a corporation eligible for the small business tax rate.

The new rules will not apply to reorganizations within a corporate group where control of the corporations does not change and thus will continue to allow business reorganizations within corporate groups without tax consequences. They will not apply to estate freezes.

Transfer of Losses on Change of Control

Under current tax law when control of a corporation changes, unused business losses and resource expenses may in certain circumstances be deducted by the corporation acquiring control. Similarly, unused capital cost allowance of the acquired corporation can also be deducted by the acquiring corporation. This can lead to unprofitable corporations becoming targets for takeover bids solely because of tax considerations and not because of the underlying economic profitability of their businesses.

The budget alters this feature of the tax law. It provides that where control of a corporation changes after November 12, 1981, business losses sustained up to the time of change in control will only be deductible against the future income of the business that sustained the loss. Any bank of undepreciated capital cost of properties in the loss corporation will be adjusted down to their fair market value, and the deductibility of resource expense claims will be restricted to post-acquisition income from the related resource properties.

Taxation of Insurance Companies

Several changes are proposed in the taxation of life insurance companies. The objective of these changes is to bring the taxation of their income more in line with general tax principles. First, insurance companies will be required to report interest income on policy loans on an accrual basis. While this is a general requirement for all corporations, life insurance companies have until now been exempt from this requirement. Second, changes will be made to ensure that insurance companies are exempt from income they earn outside Canada only if this income is from a life insurance business conducted outside Canada. Normally, corporations resident in Canada are taxable on their worldwide income. An exception is made in the case of life insurers because of their practice of operating internationally through branches rather than subsidiaries. However, there is no reason why this exception should apply to the non-life insurance business that life insurance companies conduct outside Canada. Third, when properties are shifted in or out of the Canadian life insurance portion of an insurer's business, the normal deemed disposition rules will apply. This change will prevent the possibility, for example, of an insurer shifting an appreciated property on its books from its Canadian to its non-Canadian life insurance business in order to avoid paying Canadian capital gains tax.

Lastly, current tax rules allow insurers a special additional reserve deduction in respect of qualified annuities – generally annuities payable on deferred income plans such as RRSPs and DPSPs. A special reserve is no longer required, and amendments to the Income Tax Regulations will be made to repeal it effective for taxation years ending after November 12, 1981.

Degree of Canadian Ownership

Effective November 12, 1981, the budget repeals the provisions in the Income Tax Act which allow a lower rate of withholding tax on dividends paid to foreign shareholders by companies with "a degree of Canadian ownership". This qualification generally required at least 25 per cent of equity shares to be owned by Canadians, and has permitted a reduction of five percentage points in the standard rate of withholding tax – from 15 to 10 per cent for dividends paid to shareholders in most countries where Canadian tax treaties apply. These provisions were originally intended to encourage foreign parent companies to increase Canadian equity ownership of their subsidiaries in Canada. The 1982 revenue cost of the reduction is estimated at \$35 million. The incentive is not effective. Indeed, in most instances a significant part of the benefits serve only to transfer tax revenue to foreign governments by reducing their foreign tax credit in respect of Canadian dividends. In other cases it amounts to a windfall gain to foreign shareholders.

Foreign Affiliate Provisions

A number of important amendments are proposed to the foreign affiliate provisions.

The rules relating to reorganizations of foreign affiliates will be amended to be consistent with the rules applicable to domestic reorganizations and will be extended to allow a rollover of all capital property on certain mergers and liquidations of foreign affiliates in which a taxpayer's equity percentage is at least 90 per cent. At the same time the provisions for the adjustment of the surplus accounts on reorganizations and certain other corporate transactions of foreign affiliates will be amended to be based on the cumulative surplus entitlement of the Canadian owner of foreign affiliate shares rather than the annual entitlement. The rules will also be modified to remove a number of anomalies.

Amendments will be introduced to clarify the currency of calculation of capital gains and losses realized on the disposition of capital property by foreign affiliates. The amendments will also have the effect of excluding, from the computation of foreign accrual property income, capital gains and losses of controlled foreign affiliates arising on the disposition of shares of other foreign affiliates where all or substantially all the property of the other affiliates is used in an active business. The taxation of any such gains will be deferred until repatriation to Canada. In addition an amendment to the regulations will put half the gain from the disposition of active business assets used in a non-treaty country into taxable surplus.

In situations where foreign affiliates compute their foreign tax liability as part of a consolidated group or make subvention payments to purchase losses of other foreign affiliates, rules will be provided to adjust the surplus accounts and to create foreign accrual tax where appropriate.

These amendments will require changes to both the Income Tax Act and Income Tax regulations. The changes to the regulations will generally be effective from November 12, 1981.

Loans to Non-Residents

Canadian corporations now can advance funds to their foreign subsidiaries through low-interest or interest-free loans without tax consequences. As a result Canada loses tax revenues it would have obtained if the loan had carried a reasonable rate of interest. After 1981 Canadian corporations will be required to pay tax as if the low-interest loan to their foreign subsidiaries had been advanced at the prescribed rate of interest.

Canadian corporations are now required to pay tax on the basis of a reasonable rate of interest on loans to non-residents other than subsidiaries. This requirement will be extended to apply to all forms of debt.

Extension of Part IV Tax

While dividends received by a corporation are generally exempt from income tax, a special 25-per-cent tax is imposed on certain portfolio dividends received by a private company. This tax is refundable when the dividends are subsequently paid out to the private company's shareholders. The purpose of this system is to prevent higher-income individuals sheltering their personal investment income from individual income tax by having their corporation hold their portfolio. The tax can now be avoided if a closely-held company lists one class of shares on a stock exchange, thereby technically becoming public. To prevent this, the tax will be extended to apply to all companies which are under the control of an individual or a related group of individuals.

Tax Changes Affecting Oil and Gas

Petroleum and Gas Revenue Tax

As part of the agreement with Alberta on energy prices and taxation, amendments to the Petroleum and Gas Revenue Tax Act will be introduced.

The basic rate of the tax will be increased to 16 per cent effective January 1, 1982. This applies generally to net revenue from producing oil or gas and to net revenue from processing petroleum to a crude oil stage. A special resource allowance deduction of 25 per cent of income will be provided to those whose income is affected by the non-deductibility of Crown royalties and similar taxes. This allowance will reduce the effective tax rate to 12 per cent. The regulation will be amended to require taxpayers to make their instalment payments after 1981 on the basis of the 12-per-cent rate.

A special allowance will also be provided that will reduce the effective tax rate from 12 per cent to 8 per cent on the Alsands and Cold Lake synthetic oil projects and on the proposed upgrading project in Saskatchewan. This rate will apply to each of these projects until they achieve pay-out of the original investments.

A new tax on "incremental oil revenue" will be introduced effective January 1, 1982. This tax will apply generally to oil which was known to exist prior to 1981. The tax will be 50 per cent of incremental oil revenue less government levies and resource royalties that are applicable to the incremental revenue. The incremental oil revenue will generally be the difference between the revenue from the production of old oil under the price structure introduced in the National Energy Program and the price of oil that will apply under the federal-provincial agreements. Income subject to this new tax will not be taxable for income tax purposes. This new tax will be effected through amendments to the Petroleum and Gas Revenue Tax Act.

Natural Gas and Gas Liquids Tax

The budget contains several changes to this tax pursuant to agreements reached with producing provinces. The excise tax on domestic sales of natural gas will be established at a rate such that the wholesale price to local distributors of natural gas at Toronto will average approximately 65 per cent of the price of crude oil at the Toronto refinery gate. The present rate of 42 cents per gigajoule will remain in effect until February 1, 1982 and will be increased to 63 cents per gigajoule at that time. Changes in the tax rate will be made every six months thereafter by regulation as oil prices increase.

The tax rate on exports of natural gas which originate in Alberta and British Columbia will be set equal to zero for the period October 1, 1981 to December 31, 1986.

The tax rate on natural gas liquids (ethane, propane and butanes) will be set equivalent, on a heat content basis, to the rate on natural gas. The new rates for these products which will apply as of February 1, 1982 are contained in the ways and means motion. Exports of ethane between October 1, 1981 and December 31, 1986 will be eligible for a refund of the tax.

Earned Depletion

Earned depletion on exploration expenditures on Canada Lands will be phased out. The current earned depletion rate of 33 ⅓ per cent of exploration expenditures will continue until the end of 1982. It will be phased out according to the following schedule: 20 per cent in 1983, 10 per cent in 1984 and zero thereafter.

Depletion at 33 ⅓ per cent, or an equivalent incentive, will be retained for new synthetic oil projects and for prescribed enhanced oil recovery projects. As a result of the Canada-Saskatchewan understanding, upgrading plants in that province will also continue to qualify for 33 ⅓ per cent depletion or an equivalent incentive.

Resource Allowance

The resource allowance deduction of 25 per cent of resource profits is provided in lieu of deductibility of provincial levies. Effective January 1, 1982 the allowance for oil and gas will be restructured so that it applies to those who are directly affected by the non-deductibility of Crown royalties and taxes. It will apply to the total production profits of a taxpayer before deduction of royalties payable to other participants in the well. Those with an interest in production but whose royalty income is not directly subject to non-deductible Crown levies will no longer receive a resource allowance. This restructuring will not apply to existing or future bituminous sands mining projects but will affect *in situ* recovery projects such as the Cold Lake project.

Deductibility of Exploration Expenses

Under current law the definition of exploration expenses is scheduled to be modified after the end of this year to treat all wells drilled in a known accumulation of oil or gas, or wells drilled to determine the extent or quality of a known accumulation, as development wells, eligible for a 30-per-cent write-off rate, rather than the 100-per-cent write-off available for exploration. Currently, the costs of such production and delineation wells can qualify for the exploration write-off if the well is capped and does not produce oil or gas within 12 months of its completion. To aid gas producers, the budget proposes that

the scheduled modification to the law be postponed until January 1, 1983. As a result, the cost of gas wells that are drilled in 1982 but are capped for 12 months will continue to qualify for exploration treatment.

Taxation of Income from Major Projects

As agreed with producing provinces the Income Tax Act will also provide that income from a new synthetic oil project, a major expansion of such a project, or the proposed Saskatchewan upgrader may not be sheltered from tax by deductions stemming from expenditures which are not incurred in the construction, operation or maintenance of the project or the major expansion.

Sales and Excise Tax Provisions

Structural Change in the Sales Tax

The budget announces the government's intention to change the basis on which the federal sales tax is levied. Instead of being levied on the first sale of goods by domestic manufacturers or when imports first enter Canada, the tax will be imposed primarily at the point goods are sold to retailers.

The change will have relatively little impact on the majority of Canadian manufacturers who currently sell their products directly to retailers. However, it will address the existing bias in the system against domestic manufacturers as compared with importers of competitive goods. It will also address a number of inequities and anomalies that result from the present wide variations in the way goods are marketed.

Draft legislation to implement the change will be tabled early in 1982. To provide time for the business community to study the proposals and make constructive comments, implementation of the new system will be delayed until July 1, 1982.

Under the current legislation, the federal sales tax is applied on the domestic manufacturer's sale price and on the duty-paid value of imports. This structure gives rise to serious administrative difficulties and inequities in the application of the tax.

One problem arises in determining who the "manufacturer" is. For example, where a manufacturer produces a product for a wholesaler bearing the wholesaler's private brand label, it is not clear which person should pay the tax. Current practice is to collect the tax on the producer's price to the wholesaler, but this price reflects only the physical manufacturing costs and does not include warehousing, marketing and distribution costs subsequently incurred by the wholesaler. This situation is inequitable to other firms who manufacture goods for sale under their own brand name, paying tax on a sale price which includes marketing and distribution costs.

Another problem arises where manufacturers sell products at different trade levels – to wholesalers, retailers and direct to consumers – at different prices. A strict interpretation of the law would require that the tax be applied on the actual sale price irrespective of the trade level. Thus, a product sold for \$100 by a manufacturer to a wholesaler, and in turn sold for \$150 to a retailer, would attract tax of \$9 on the manufacturer's selling price to the wholesaler. However, if another manufacturer sold an identical product to the retailer for \$150, the tax would be \$13.50.

In the past, Revenue Canada has adopted a number of administrative adjustments to minimize such inequities in the application of the act. However, there is no legal sanction for these administrative practices and taxpayers have no avenue to appeal them.

Moreover, they have not mitigated the overall bias in the system against domestic manufacturers in comparison with importers of competitive goods. Imported goods typically carry a lower sales tax liability than do domestic goods because their duty-paid value does not include cost elements that are normally part of the Canadian manufacturer's sale price – costs such as inward transportation, marketing and distribution in Canada, and the distributor's profit. This is clearly illustrated in the following table which compares the effective rates of the federal sales tax on a range of domestic and imported products. The figures are based on the tax collected in a randomly-chosen set of actual transactions. While the examples cover a narrow range of consumer goods, they indicate the magnitude of the tax bias that is faced by domestic manufacturers.

Table 9

Comparison of Federal Sales Tax on Domestic Products and Imports⁽¹⁾

	Effective Federal Sales Tax as a Percentage of Sale Price to Retailers		
	Domestic	Imports	Difference
	(per cent)		
Kitchenware	8.3	3.6	4.7
Cutlery	8.3	5.1	3.2
Small household appliances	8.0	6.0	2.0
Household freezers	6.4	5.2	1.2
Brooms	8.3	5.0	3.3
Household pet products	8.3	4.2	4.1
Novelty paper products	6.9	4.3	2.6
Household textiles	8.3	6.5	1.8
Toys	7.4	3.3	4.1
Sporting goods	7.8	4.6	3.2
Outboard motors	7.2	6.8	0.4
Billiard tables	8.3	6.8	1.5
Record and tape players	8.3	6.3	2.0
Power tools	8.3	6.2	2.1
Building fasteners ⁽²⁾	4.8	3.7	1.1

⁽¹⁾ Based on 1980 data.

⁽²⁾ Building products are taxable at a 5 per cent sales tax rate.

This reform of the federal sales tax system completes an in-depth analysis done over the past several years. The study commenced with the publication of a Discussion Paper which was tabled with the June 23, 1975 budget. Subsequent review of almost 200 submissions from trade associations and other interested persons culminated in the tabling of a report by an interdepartmental group in

1977. More recently there have been numerous meetings with trade associations, individuals and representatives of various government departments to discuss the issues.

These studies and discussions have led the government to the conclusion that the only viable option is to impose the tax, for both imported and domestic goods that are normally marketed to retailers, on their sale price to retailers. Those few goods that are mainly or exclusively sold directly to consumers will be taxed on their actual sale price.

The new system will reduce variations in the ultimate cost to consumers of the sales tax caused by differences in marketing and distribution practices, and remove the substantial competitive disadvantage now suffered by domestic manufacturers in relation to importers.

While details of the proposed change will be spelled out in the draft legislation, the new system will include the following features:

- Expanded appeal provisions will be included in the revised Act to cover questions on valuations including notional values – valuations determined by Revenue Canada on sales by a manufacturer or wholesaler directly to users – and other areas where the person's tax liability is affected.
- The tax rate will be reduced so as to generate the same amount of revenue as now.
- Wholesalers who sell their goods to users in competition with wholesalers who sell to retailers will be able to account for the tax on determined values equivalent to prices charged to retailers.
- Firms that are essentially retailers but also make some sales by wholesale will be allowed to carry their inventories on a tax-paid basis if they wish to do so. Proceeding in that manner will relieve them of any additional tax on their sales to users. However, they will be liable for tax on the wholesale value added in the case of sales to other retailers.
- An additional tax will be imposed upon purchases by large retailers to equalize the tax burden on their goods to that borne by small retailers.
- Transportation costs incurred in getting foreign goods to the point of customs clearance will be included in the value for tax. Transportation costs beyond the manufacturer's door in Canada will be excluded from the sale price in calculating the tax.
- Taxes on alcohol and tobacco products will continue to be levied at the manufacturers' level.

The new system will have little or no impact upon manufacturers of taxable goods who are already licensed. These persons will be required to account only

for the tax on their sales to retailers and users. Their sales to wholesalers will be exempt of tax and the wholesaler will account for the tax on his subsequent resale to retailers and users.

Wholesalers of taxable goods not already licensed under the Excise Tax Act will be required to be licensed. However, these new licensees will be able to acquire goods for resale on a tax-free basis. It is estimated that in total these firms will enjoy a \$400 million reduction in their inventory financing requirements as a result of this relief. This will provide a substantial ongoing saving.

Other Commodity Tax Changes

The budget proposals include three other changes in the area of sales and excise taxes. Effective December 1, 1981, the penalty for failure to pay sales and excise tax by the due date is increased from 1 per cent to 1.5 per cent per month.

Henceforth, small manufacturers of taxable goods who are entitled to acquire production equipment exempt of sales tax will be required to submit refund claims to obtain tax relief. Prior to November 12, 1981, suppliers to these firms have been required to submit claims on their sales to these persons.

Effective immediately, the excise tax on wines having an alcoholic content not more than 1.2 per cent of absolute ethyl alcohol by volume is reduced to 1.1 cents per litre and indexed in the same manner as other alcoholic beverages.

Customs Tariff Changes

The budget implements most of the recommendations made by the Tariff Board in its report on Part 1 of Reference No. 158 dealing with improvements in the General Preferential Tariff (GPT) for developing countries. The Board recommended broadened product coverage under the GPT as well as reduced duty rates on a range of products of interest to developing countries. The budget also provides for the removal of duties on goods covered by the GPT when imported from the least developed of the developing countries (LLDC). Authority for GPT tariff rate quotas is also being introduced.

The Customs Tariff is also being amended to implement a new Agreement on Trade and Economic Co-operation between Canada and New Zealand. The new agreement replaces the existing Canada-New Zealand Trade Agreement. A further amendment provides authority for the government to convert to the metric system those provisions in the Customs Tariff that are described in imperial measure.

A new tariff provision being introduced would authorize the government to provide duty-free entry for products that are designed for disabled persons. In addition, the duties are being removed on selector control devices used by disabled persons and electronic devices to aid persons with speech impediments.

A new tariff schedule is being introduced for dental materials. It will provide duty-free entry for certain dental materials which are not available from Canadian production, as well as reduced rates on certain other products. Duty-free entry is being extended to certain religious printed materials, unexposed instant film for hospitals, and seeds for growing green and yellow wax beans.

A number of technical tariff changes are also being made. One, covering canned tuna and bonito, is designed to restore tariff levels that existed prior to a change in tariff interpretation. Others are designed to clarify the intent of the statute without changing rates of duty.

**Notice of Ways and Means Motion —
Income Tax Act (1)**

Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act (1)

That it is expedient to amend the Income Tax Act and to provide among other things:

Employee Benefits

- (1) That for the 1982 and subsequent taxation years,
 - (a) the benefit determined under paragraph 6(1)(a) of the Act with respect to an automobile made available to an employee or to a person related to an employee be valued in accordance with prescribed rules,
 - (b) the reasonableness of any allowance under paragraph 6(1)(b) of the Act with respect to the use by an employee of an automobile be determined in accordance with prescribed rules, and
 - (c) an employer's contribution to a private health services plan with respect to any employee be required to be included in the income of the employee from an office or employment and be treated as a medical expense of the employee.

Automobile Standby Charges

- (2) That for the 1982 and subsequent taxation years, the provisions of the Act relating to the monthly standby charge for an automobile made available by an employer
 - (a) be applicable in any case where an employee or a person related to the employee made personal use of the automobile, and
 - (b) be modified to increase the minimum monthly standby charge to 2 1/2% of the automobile's capital cost or 5/6 of its leasing costs, as the case may be,

except that these provisions not apply where the Minister of National Revenue is satisfied that the minimum standby charge for the year exceeds the benefit with respect to the automobile that would be determined under paragraph 6(1)(a) of the Act had the employee or a person related to him not paid any amount to the employer for the use of the automobile in the year.

Special Work Site

- (3) That for the 1981 and subsequent taxation years, the exclusion from income of any benefit in respect of transportation, board and lodging provided to employees on a temporary work assign-

ment at a special work site be extended to all such employees who maintain a self-contained domestic establishment away from that site.

**Employee Stock
Options**

(4) That for the purpose of subsection 7(1.1) of the Act, a share of a Canadian-controlled private corporation acquired by an employee not be treated as having been disposed of within a two-year period by reason only of the conversion of the share after March 31, 1977 on the amalgamation of the corporation.

**Workmen's
Compensation**

(5) That for the 1982 and subsequent taxation years, a deduction be allowed to any employee who, out of the proceeds of a Workmen's Compensation Award paid to him in respect of a particular injury, reimburses his employer for any salary or wage paid to him.

**Annuity
Contracts**

(6) That for the purposes of the provisions of the Act relating to annuity contracts and of the paragraphs of this Motion relating to life insurance policies, any premium paid by a person or partnership after December 19, 1980 under an annuity contract or after November 12, 1981 under a life insurance policy be deemed to have been paid to acquire an interest in a separate annuity acquired or policy issued at the time the premium is paid unless the amount of the premium was fixed and determined

(a) before December 20, 1980, in the case of an annuity contract to which the provisions of subsection 12(3) of the Act apply, and

(b) before November 13, 1981, in the case of a life insurance policy other than an annuity contract to which subparagraph (a) applies.

**Employee
Benefit
Trusts**

(7) That for the 1980 and subsequent taxation years, the income paid to an employer out of a trust governed by an employee benefit plan not reduce the amount of the employer's contributions to the trust that may subsequently be deducted in computing the employer's income when benefits are distributed to employees.

**Accrued
Interest
Income**

(8) That

(a) for taxation years commencing after November 12, 1981, rules be prescribed for the purpose of subsection 12(3) of the Act to determine the amount of interest accruing on any debt obligation, and

(b) subsection 12(5) of the Act cease to apply on and after December 31, 1984, and any interest accrued to that date with respect to an obligation to which that subsection applied be deemed for the purpose of subsection 12(3) of the Act to have accrued in the fiscal period that included that date to the extent that it had not previously been included in income.

**Accrued
Investment
Income**

(9) That a taxpayer (other than a taxpayer to which subsection 12(3) of the Act applies) be required every third anniversary from

(a) the date of issue of a life insurance policy (other than an annuity) issued after November 12, 1981,

(b) December 31 of the year of issue of any debt obligation where the interest reasonably attributable to that obligation is paid at intervals exceeding three years, and

(c) the date of issue of an interest in an annuity acquired by the taxpayer,

to include in computing his income for the taxation year in which such anniversary occurs the income accrued to such anniversary date in respect of the policy, obligation or annuity, as the case may be, that has not previously been included in his income and, for this purpose,

(d) the initial third anniversary for a debt obligation acquired by a taxpayer on or before November 12, 1981 shall be considered to be December 31, 1984 in any case where the taxpayer and the issuer do not deal with each other at arm's length and December 31, 1987 in any other case,

(e) the initial third anniversary for an annuity acquired by a taxpayer on or before November 12, 1981 shall be considered to be its anniversary date in 1984 in any case where the taxpayer and the issuer do not deal with each other at arm's length, and its anniversary date in 1987 in any other case, and

(f) rules be prescribed to determine the amount of income accruing on any debt obligation or life insurance policy.

**Accrued
Income**

(10) That

(a) the provisions of subsection 12(4) of the Act relating to the accrual of income on an annuity contract be extended to apply to any interest in a life insurance policy (other than an annuity contract) issued after November 12, 1981, and

(b) the exclusion in subsection 12(4) of the Act for an annuity contract acquired before December 20, 1980 be withdrawn effective on and after December 31, 1984 and any income accrued to that date with respect to an annuity contract to which the exclusion applied be deemed for the purpose of subsection 12(3) of the Act to have accrued in the fiscal period that included December 31, 1984 to the extent that it had not previously been included in income.

**Leaseback
Arrangements**

(11) That for the purpose of subsection 13(5.2) of the Act, a building rented under a lease-leaseback arrangement by a taxpayer and owned by him after November 12, 1981 be deemed to have been acquired by him at the earlier of the date on which he disposed of the building and the date on which the lease is terminated.

**Shareholder
Loans**

(12) That for the 1982 and subsequent taxation years, the provisions of subsection 15(2) of the Act apply not only to loans but also to other forms of indebtedness and, where an amount owing by a person who is connected to a shareholder is to be included in income by virtue of that subsection, the amount be included in the income of the shareholder.

**Small
Business
Bonds**

(13) That the provisions of section 15.1 of the Act relating to small business development bonds be modified

(a) to extend the deadline for issuing qualifying small business bonds to December 31, 1982,

(b) to permit a qualifying small business bond to be issued after November 12, 1981 and before 1983 by

(i) an individual (other than a trust) who has not, or is not a member of a partnership that has, previously made a joint election in respect of a small business bond or who does not control or is not a member of a related group that controls a corporation that had previously made such an election, or

(ii) a partnership where all of its members are individuals who are entitled to make a joint election

provided that the funds are used exclusively in Canada by the individual or partnership in an active business that is in financial difficulty,

(c) to permit an eligible small business corporation to issue a qualifying small business bond after November 12, 1981 only if no person who controls or is a member of a related group that controls the corporation or no partnership that owns shares of the corporation had previously made a joint election in respect of a small business bond,

(d) to permit an obligation issued after 1981 by an eligible small business corporation to be a qualifying small business bond only if the funds are used exclusively in Canada in an active business that is in financial difficulty, and

(e) with respect to small business bonds issued after November 12, 1981, to treat only those payments of interest in excess of 6% per annum as taxable dividends unless the

bond was issued by an eligible small business corporation pursuant to an agreement in writing to do so entered into before November 12, 1981.

**Loans to
Non-Residents**

(14) That for any period commencing after 1981, the provisions in section 17 of the Act be amended

(a) to extend the interest imputation requirement to any form of indebtedness regardless of its term,

(b) to remove the exception for loans to a subsidiary controlled corporation, and

(c) to require the imputation of interest at a prescribed rate on non-arm's length indebtedness.

**Real Estate
Costs**

(15) That soft costs (other than landscaping costs) incurred after November 12, 1981 with respect to real property of a taxpayer, other than a corporation whose principal business is the leasing, rental, development or sale of real property, and before the completion of a building thereon be included in the capital cost of the land or building, as the case may be, rather than treated as a deductible expense.

**Disallowed
Royalties**

(16) That paragraph 18(1)(m) of the Act be amended to clarify that the disallowance of Crown royalties and similar government levies applies to any amount described in that paragraph that is paid or payable at any time after May 6, 1974.

**Thin
Capitalization
Rules**

(17) That for taxation years commencing after November 12, 1981, the capital invested in a corporation resident in Canada by shareholders other than specified non-residents be excluded from shareholders' equity for the purposes of the thin capitalization rules.

**Lease
Cancellation
Payments**

(18) That any payment relating to the cancellation after November 12, 1981 of a lease of property of a taxpayer to which paragraph 20(1)(z) of the Act applies, be treated for the purpose of subsection 18(9) of the Act as a prepaid expense relating to the term of the lease, including any renewal period, remaining immediately before the lease was cancelled and be treated for the purpose of subsection 13(5.2) of the Act as a payment made by the taxpayer for the right to use the property before its acquisition by him.

**Warranty
Reserves**

(19) That for the 1979 and subsequent taxation years, a taxpayer who has with respect to property manufactured by him undertaken in a contract relating exclusively to the provision of extended warranty or other similar services beyond those normally provided with respect to such property be allowed a reserve in respect of the portion of the lesser of

(a) the consideration received by him under the contract, and

(b) the expense incurred by him after December 11, 1979 to insure the risk under such contract with a licensed insurer

that relates to the period after the end of the year.

**Interest on
Money
Borrowed**

(20) That no deduction be allowed in respect of interest paid or payable on indebtedness with respect to

(a) the acquisition after November 12, 1981 of an income-averaging annuity contract,

(b) contributions after November 12, 1981 to a registered retirement savings plan, or

(c) contributions after November 12, 1981, other than employer contributions, to a registered pension plan or a deferred profit sharing plan.

**Contributions
to Pension
Plans**

(21) That for taxation years commencing after November 12, 1981, the deduction by a member of a related group of employers in respect of his contributions to one or more registered pension plans for the benefit of an individual who is employed by him be restricted to that proportion of the amount that would be deductible by the member if all such contributions by members of the group in respect of the individual and all remuneration paid to the individual by all such members for the year were paid by the member that

(a) the aggregate of all such contributions by the member to such plans in respect of the individual for the year

is of

(b) the aggregate of all such contributions by members of the group in respect of the individual for the year.

**Terminal
Losses**

(22) That for any disposition after November 12, 1981 by a taxpayer of a building, the terminal loss rules be modified to provide that

(a) where another building that is depreciable property is owned by the taxpayer at the end of the taxation year in which the terminal loss occurs or the following year, the taxpayer be denied the deduction of the loss and be required to add the amount thereof to the capital cost of the other building,

(b) where the terminal loss of the taxpayer is not added to the cost of a building, the taxpayer be denied the loss and be required to add the amount thereof to the cost of any other capital property that is land owned by him at the time of the disposition or acquired by him before the end of the taxation year in which the loss occurs, and

(c) where the terminal loss is not added to the cost of a building or of land, one-half of the loss be denied as a deduction.

**Restricted
Interest
Expense**

(23) That for the 1982 and subsequent taxation years, the provisions of the Act relating to the deduction of interest be amended to provide that in computing the income of an individual or a partnership

(a) any interest expense otherwise allowable as a deduction in computing the income of the individual or partnership from property for a year (referred to in this Motion as "restricted interest expense") be deductible only to the extent of the income from property for the year,

(b) the individual or partnership may elect to treat as a capital loss for the year any portion of the restricted interest expense for a year that is not deductible in the year, and

(c) the amount by which the restricted interest expense of the individual or partnership for a year exceeds the aggregate of the amount thereof that was deductible for the year and the amount thereof that was treated as a capital loss for the year may be carried forward and treated as interest expense incurred in the following taxation year,

and for this purpose,

(d) any benefit required by virtue of section 80.4 of the Act to be included in computing the income of an individual for a year will be treated as interest expense incurred by him in the year,

(e) except where all or substantially all the property of a partnership is used in an active business or a non-qualifying business, any interest expense incurred by an individual or partnership in a year on loans made to invest in the partnership will be treated as an expense incurred to earn income from property, and

(f) the restricted interest expense of an individual or partnership will not include interest incurred on a loan (other than a non-arm's length loan) the proceeds of which were used to finance the acquisition by it on or before November 12, 1981 of a residential rental building in Canada or at any time to refinance such acquisition.

**Specified
Investment
Business**

(24) That for taxation years commencing after November 12, 1981, the provisions of this Motion relating to restricted interest expense apply for the purpose of computing the income of any corporation for a year from a specified investment business as defined in paragraph 125(6)(h) of the Act.

Ceasing to Carry on Business	(25) That where a taxpayer elects after 1979 under subsection 25(1) of the Act to extend the fiscal period of a business, any income (other than a capital gain) arising from a disposition in the extended fiscal period of eligible capital property or depreciable property related to the business be included in the taxpayer's income for that fiscal period.
Employee Benefit Payments	(26) That for the 1980 and subsequent taxation years, benefits under an employee benefit plan paid to the estate or heirs of an employee qualify for allocation to employers for the purposes of subsection 32.1(2) of the Act.
Work in Progress	(27) That in computing the income for fiscal periods ending after 1981 from a professional business, the work in progress relating to the business at the end of the period be included at the lesser of its cost and its net realizable value.
Scientific Research	(28) That the rules in section 37 of the Act governing the deductibility of expenditures in respect of scientific research be modified for taxation years ending after January 12, 1981 to clarify that the accumulated research expenditures are not reduced by twice the accumulated claims in respect of scientific research expenditures of a capital nature.
Capital Property	(29) That for the 1980 and subsequent taxation years, the Act be amended to clarify that an insurance policy other than a life insurance policy is not a capital property.
Capital Gains Elections	<p>(30) That</p> <p>(a) after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, capital gains elections under subsection 39(4) of the Act be required to be made in prescribed form, and</p> <p>(b) capital gains elections under subsection 39(4) of the Act not apply with respect to any disposition of property after November 12, 1981 by an insurance corporation or any person whose principal business is the purchasing of mortgages or similar debt obligations.</p>
Capital Gains and Other Reserves	(31) That for dispositions of property after November 12, 1981, no amount be deductible in a taxation year as a reserve under paragraph 20(1)(n), subparagraph 40(1)(a)(iii) or section 64 of the Act with respect to any portion of the proceeds of disposition not due before the end of the year.
Foreign Affiliate	(32) That where at any time after November 12, 1981 a foreign affiliate of a taxpayer becomes resident in Canada, the affiliate's taxation year be deemed to have ended immediately before that time and the affiliate be deemed to have disposed immediately before the end of that year of all its capital property, other than taxable Canadian property, at fair market value and a rule be

applicable to counter the avoidance of tax on the accumulated taxable surpluses of the affiliate and each other affiliate of the taxpayer in which the affiliate has an equity percentage.

**Tax-Free
Dispositions**

(33) That the tax-free disposition provisions in sections 51, 85, 86 and 97 of the Act not apply with respect to a disposition or exchange after November 12, 1981 in any case where the disposition or exchange is of a convertible property or a share of the capital stock of a corporation and is part of a transaction or event or series of transactions or events which results in the control of a corporation being acquired by a person or any group of persons that did not control the corporation immediately before the transaction or event or series of transactions or events.

**Metric
Measures**

(34) That effective after 1981, the measurements referred to in the Act be converted into their metric equivalents.

**Non-Resident
Trusts**

(35) That subparagraph 54(c)(v) of the Act not apply to any transfer after November 12, 1981 of property to a non-resident trust.

**Share
Conversions**

(36) That effective after November 12, 1981, clause 54(c)(ii)(C) of the Act be amended to clarify that a disposition includes any conversion of a share of the capital stock of a corporation on a merger.

**Principal
Residence**

(37) That with respect to the portion of any capital gain that accrues after 1981, the provisions of the Act relating to a principal residence be modified to provide that

(a) only one residence per family be permitted to be designated as a principal residence for a taxation year and, for this purpose, "family" means a taxpayer and his spouse (other than a spouse living apart and legally separated from the taxpayer), and

(b) the principal residence exemption not be available to an individual in respect of any year throughout which he was unmarried and under 18 years of age.

**Capital Gain
Strips**

(38) That

(a) effective after April 21, 1980, the exemption in subsection 55(2) of the Act not apply in respect of dividends that are subject to the Part IV tax where such tax is refunded as part of the transaction or event or series of transactions or events referred to in that subsection and subsection 55(1) of the Act not apply in such circumstances,

(b) effective with respect to dividends received after November 12, 1981, for the purposes of subsection 55(2) of the Act, the income earned or realized by a corporation after

1971 include only that income earned or realized after 1971 and before the transaction or event or the commencement of a series of transactions or events referred to in paragraph 55(3)(a) of the Act, and

(c) effective with respect to any distribution of property by a corporation to one or more other corporations that is part of a series of transactions or events described in paragraph 55(3)(b) of the Act that commenced after November 12, 1981, rules be provided to allocate the corporation's cumulative deduction account.

**Maintenance
Payments**

(39) That for purposes of the income tax treatment of maintenance payments made after December 11, 1979, authority be provided in the Act to prescribe the provincial laws requiring persons, other than spouses, to provide support.

**Spousal
Transfers**

(40) That for the 1982 and subsequent taxation years, a taxpayer be allowed to transfer funds on a tax-free basis from his registered retirement savings plan to a registered retirement savings plan for his spouse or former spouse from whom he is living apart where a court orders a division of the plan between spouses on or after the breakdown of the marriage, unless they cease to live apart within 12 months from the date of the order.

Tuition Fees

(41) That for the 1982 and subsequent taxation years,

(a) the deduction of a student's tuition fees be reduced by any amount in respect of such fees that was excluded from income by virtue of subparagraph 6(1)(b)(ix) of the Act,

(b) for courses offered at educational institutions certified by the Minister of Employment and Immigration, the \$50 monthly student allowance and the deduction for tuition fees paid be restricted to adult occupational training courses, and

(c) the threshold for deductible tuition fees be increased to \$100.

**Retiring
Allowances**

(42) That the maximum amount that qualifies for a tax-free transfer to a registered pension plan or a registered retirement savings plan in respect of all retiring allowances received by a taxpayer after November 12, 1981 from one or more members of a related group of employers be restricted to \$3,500 multiplied by the number of years during which the taxpayer was employed by, and was not a member of a registered pension plan or a deferred profit sharing plan of, one or more members of the group.

**Income-Averaging
Annuity Contracts**

(43) That no amount be deductible by an individual in respect of any payment made after November 12, 1981 as consideration for an income-averaging annuity contract unless the contract provides

that all amounts receivable thereunder are to be paid to him on or before December 31, 1982.

**Exploration
Probes**

(44) That the definition of an oil or gas well be amended to clarify that an expense incurred after 1980 in drilling an exploratory probe qualifies as an exploration expense.

**Canadian
Exploration
Drilling Expenses**

(45) That the provisions of subsection 66.1(6) of the Act relating to the costs incurred before 1982 in drilling an oil or gas well in Canada that are included in the definition "Canadian exploration expense" be extended to include such costs incurred before 1983.

**Disposition of
Canadian Oil
and Gas Property**

(46) That the provisions of the Act relating to the disposition of a Canadian oil and gas property acquired by a successor corporation from a predecessor corporation be changed to allow the proceeds on a disposition thereof after 1980 to be offset by the cumulative Canadian development expense acquired from the predecessor corporation.

**Exploration and
Development
Shares**

(47) That section 66.3 of the Act be amended to remove the requirement to treat as inventory a share of the capital stock of a corporation acquired after November 12, 1981 as consideration for incurring Canadian exploration expenses, Canadian development expenses or Canadian oil and gas property expenses.

Spousal Trusts

(48) That any trust created as a consequence of the death of a taxpayer after December 31, 1980, including a trust created as a consequence of a taxpayer dying intestate, be considered to have been created by the taxpayer's will for the purposes of subsections 70(6) and 104(4) of the Act.

Repossessions

(49) That section 79 of the Act be amended to provide that the cost to a taxpayer of property acquired by him after November 12, 1981 as a consequence of the failure of another person to pay an amount owing to the taxpayer in respect of the property be the amount by which the cost to the taxpayer of the amount owing exceeds any amount deducted by him for the immediately preceding taxation year under subparagraph 40(1)(a)(iii) or paragraph 20(1)(n) of the Act in respect of the property.

**Inter-Corporate
Debt**

(50) That inter-corporate indebtedness which would otherwise be extinguished on an amalgamation or liquidation after November 12, 1981 be deemed to have been settled, before the amalgamation or liquidation, for the net cost to the holder of the indebtedness.

**Employee and
Shareholder
Loans**

(51) That for the 1982 and subsequent taxation years, the provisions of section 80.4 of the Act relating to employee and certain other loans be modified

(a) to apply not only to loans but also to other forms of indebtedness,

(b) to withdraw the exclusion for amounts owing in respect of a purchase of shares,

(c) to remove the \$500 threshold for all loans and the \$50,000 exclusion for housing loans,

(d) to not apply to any indebtedness on which the interest rate is not less than the rate that would have been available in the open market at the time the debt was incurred having regard to its term,

(e) to require the taxable benefit for a year in respect of any indebtedness, other than a loan made to an employee or his spouse to assist in the acquisition of a dwelling for his habitation (in this paragraph referred to as a "home purchase loan"), outstanding in a taxation year to be calculated by reference to the prescribed rate of interest for the year,

(f) to provide that on home purchase loans the taxable benefit for the year be calculated by reference to the lesser of the prescribed rate of interest applicable when the loan was made and the prescribed rate of interest for the year and, for this purpose, a home purchase loan having a term exceeding five years shall be deemed to be a new loan made on its fifth anniversary date and the prescribed rate of interest in respect of a home purchase loan made on or after November 12, 1981 and before 1982 shall be deemed to be that in effect for January, 1982,

(g) to require the inclusion in an individual's income of the amount of any benefit provided to any person or partnership with respect to any loan or other form of indebtedness that can reasonably be considered as having been provided by virtue of the individual's employment or shareholding,

(h) to require the inclusion in the income of a corporation that carries on a personal services business the amount of any benefit with respect to a loan or other form of indebtedness extended by reason of the performance of such services, and

(i) to provide that the amount of the benefit determined for a taxation year with respect to indebtedness be reduced by the interest payable for the year that is paid within 30 days from the end of the year rather than that paid before the end of the subsequent year.

Employee Loans

(52) That for the 1980 and subsequent taxation years, subsection 6(9) and paragraphs 80.4(1)(d), (2)(a) and (b) of the Act be amended to refer to the individual or loan described in paragraph 80.4(1)(a.1) of the Act.

Exempt Income

(53) That for the 1982 and subsequent taxation years, the treatment accorded the guaranteed income supplement and similar

provincial payments, whereby the amount is included in the recipient's income and deducted in computing his taxable income, be extended to payments under any social assistance program based on a means, needs or income test (other than payments under a prescribed program) and to certain payments to individuals that are excluded from income under section 81 of the Act.

**Deemed
Dividends**

(54) That effective after November 12, 1981, subsections 84(1) to (4) of the Act not apply to a shareholder (other than a private corporation) resident in Canada in respect of any shares of the capital stock of a public corporation with which he deals at arm's length.

**Non-Arm's
Length Sale
of Shares**

(55) That where a corporation acquires shares after November 12, 1981 in a transaction to which section 84.1 of the Act applies, that section apply in respect of the increase in the corporation's paid-up capital by virtue of the acquisition.

**Transfers to
a Corporation**

(56) That section 85 of the Act apply with respect to dispositions after November 12, 1981 by a person or a partnership of property only where paragraph 33 of this Motion is not applicable and where the property is transferred to a corporation that is controlled by the transferor or by a person who controlled the transferor or is transferred by an individual, other than a trust, or a partnership all of the members of which are individuals, other than trusts, to a Canadian-controlled private corporation eligible for the small business deduction.

**Transfers of
Depreciable
Property**

(57) That where, after November 12, 1981, a taxpayer or partnership has transferred depreciable property of a prescribed class to a person who controls the transferor, to a corporation controlled by such person or the transferor or to a partnership of which the transferor is a majority interest partner and the proportion of the undepreciated capital cost of the property of that class that the fair market value of the transferred property is of the fair market value of all properties of the class exceeds the fair market value of the transferred property,

(a) the property be deemed to have been disposed of by the transferor and to have been acquired by the transferee for an amount equal to that proportion of the undepreciated capital cost of the property of the class,

(b) the capital cost of the property to the transferee be deemed to be the amount that was the capital cost thereof to the transferor,

(c) the amount by which the capital cost of the property exceeds the cost thereof to the transferee be deemed to have been previously allowed to him as depreciation, and

(d) the cost to the transferor of any consideration received by him in respect of the transfer be deemed not to exceed the fair market value of the property at the time of the transfer.

Share for Share Exchanges	(58) That subsections 85.1(1) and (2) of the Act not apply with respect to share for share exchanges occurring after November 12, 1981.
Short Form Amalgamations	<p>(59) That subsection 87(1.2) of the Act be amended to permit a new corporation formed on an amalgamation after December 14, 1975</p> <p>(a) to deduct the exploration and development expenses on the same basis as would have been available to the predecessor parent corporation, and</p> <p>(b) to be treated for the purposes of the rules relating to joint exploration corporations as a continuation of the parent corporation that was a shareholder corporation within the meaning of paragraph 66(15)(i) of the Act.</p>
Amalgamations	<p>(60) That</p> <p>(a) subsection 87(4) of the Act not apply to shareholders of a predecessor corporation where a person or any group of persons that controls the new corporation immediately following an amalgamation occurring after November 12, 1981 did not control the predecessor corporation immediately before the amalgamation, or where the amalgamation is part of a series of transactions or events the result of which is that the new corporation is controlled by any person or group of persons that did not control the predecessor corporation immediately before the commencement of the series of transactions or events, and</p> <p>(b) subsection 87(9) of the Act not apply with respect to amalgamations occurring after November 12, 1981.</p>
Control on a Winding-Up	(61) That in respect of a winding-up commencing after November 12, 1981, where a taxpayer has acquired control of a corporation from an individual in a non-arm's length transaction, the taxpayer be deemed for the purposes of paragraphs 88(1)(c) and (d) of the Act to have last acquired control of the corporation at the time the individual or another person related to the individual acquired control of the corporation.
Capital Dividend Account	(62) That the definition "capital dividend account" be amended with respect to dispositions by a corporation of property after November 12, 1981 to exclude the portion of any capital gain or loss from the disposition that may reasonably be considered to have accrued while the property or any property for which it was substituted was held by a corporation other than a private corporation.
Foreign Affiliate Trusts	(63) That for taxation years commencing after November 12, 1981, the rules in section 94 of the Act be extended to apply in circumstances where a person resident in Canada has purchased an

interest in a non-resident trust or has, through one or more non-resident trusts, a beneficial interest in a trust that would, if held directly, be subject to those rules.

**Foreign
Affiliate
Reorganizations**

(64) That

(a) subsection 85.1(3) and paragraph 95(2)(c) of the Act be amended to apply to a disposition of shares of a foreign affiliate of a taxpayer after November 12, 1981 only where the disposition is to a foreign affiliate controlled by the taxpayer,

(b) effective after November 12, 1981, a definition “foreign merger” be added to the Act similar to the definition of amalgamation in subsection 87(1) of the Act read without reference to the exception for a merger by means of the acquisition of property,

(c) effective after November 12, 1981, subsection 87(8) and paragraph 95(2)(d) of the Act relating to mergers of foreign affiliates of a taxpayer be amended to apply only to foreign mergers and be extended to apply to foreign mergers of other non-resident corporations,

(d) changes similar to those proposed in this Motion to subsection 87(4) of the Act be made applicable to foreign mergers after November 12, 1981,

(e) a rule be introduced to allow a tax-free transfer of any capital property on a foreign merger after November 12, 1981 of two or more foreign affiliates of a taxpayer in each of which the taxpayer’s equity percentage was at least 90% to form a new foreign affiliate in which the taxpayer’s equity percentage was at least 90% where such property was transferred free of foreign tax from the predecessor affiliates to the new affiliate,

(f) subsection 88(3) and paragraph 95(2)(e) of the Act relating to the liquidation of foreign affiliates of a taxpayer be amended to apply only to liquidations after November 12, 1981 of a foreign affiliate that was controlled by the taxpayer, and

(g) a rule be introduced to allow a tax-free transfer of any capital property on a liquidation after November 12, 1981 of a foreign affiliate of a taxpayer if the taxpayer’s equity percentage in the foreign affiliate was at least 90% and the property was transferred free of foreign tax to another foreign affiliate of the taxpayer.

**Excluded
Property of
Foreign
Affiliates**

(65) That

(a) after November 12, 1981, the expression “excluded property” of a foreign affiliate be defined in the Act to mean property of an affiliate that is used in an active business of the affiliate, shares of the capital stock of another foreign affiliate all or substantially all of the property of which is excluded property and interests of the affiliate in partnerships, other than limited partnerships, in which the affiliate has at least a 10% interest where all or substantially all of the partnership property is used in an active business,

(b) any gain or loss of a foreign affiliate realized after November 12, 1981 with respect to indebtedness incurred for the purpose of acquiring excluded property be treated as a gain or loss from the disposition of excluded property,

(c) taxable capital gains and allowable capital losses of a foreign affiliate from the disposition after November 12, 1981 of excluded property (other than a disposition of shares to which paragraph 95(2)(c), (d) or (e) of the Act applies) be excluded from its foreign accrual property income,

(d) where at any time after November 12, 1981 a foreign affiliate disposes of shares of a second foreign affiliate that are excluded property (other than in a disposition to which paragraph 95(2)(c), (d) or (e) of the Act applies), an election under subsection 93(1) of the Act be deemed to be made in respect of such shares for a prescribed amount equal to the lesser of the proceeds of disposition and the amount that represents the portion of the net surplus of the second affiliate at that time that would be attributable to the shares sold if each foreign affiliate in which the second affiliate had an equity percentage had paid out its net surplus immediately before that time as a dividend, and

(e) a general anti-avoidance rule be introduced to deny the application of subsection 85.1(3) of the Act on a disposition after November 12, 1981 by a taxpayer of shares of a foreign affiliate, all or substantially all of the property of which is excluded property, to another foreign affiliate where the disposition is part of a transaction or series of transactions for the purpose of disposing of the shares to a person with whom the taxpayer deals at arm’s length.

**Foreign
Accrual Tax**

(66) That for the 1982 and subsequent taxation years, prescribed rules be provided to determine the foreign accrual tax in respect of an amount included in a taxpayer’s income under subsection 91(1) of the Act where the foreign tax liability of two or more foreign affiliates of the taxpayer is determined on a consolidated basis or where in determining its foreign tax liability a foreign affiliate of the taxpayer deducts a loss of another foreign affiliate of the taxpayer.

**Foreign
Partnerships**

(67) That effective after November 12, 1981, the adjusted cost base of an interest in a partnership owned by a foreign affiliate of a taxpayer be such amount as is prescribed.

**Gains and Losses
of Foreign
Affiliates**

(68) That effective after November 12, 1981, the capital gains and losses of a foreign affiliate of a taxpayer be calculated

(a) in Canadian currency in the case of property, other than excluded property, of a controlled foreign affiliate, and

(b) in the relevant foreign currency in all other cases,

and the provisions of paragraphs 95(2)(g) and (h) of the Act be applicable for all purposes of the Act.

**Foreign
Accrual
Property
Income**

(69) That the provisions of subparagraph 95(2)(b)(i) of the Act be extended to include any amount paid or payable after November 12, 1981 to a controlled foreign affiliate of a taxpayer by a person other than the taxpayer that may reasonably be considered to relate to an amount that was deductible by the taxpayer or by a person related to the taxpayer in computing income from a business carried on in Canada.

**Transfers to
a Partnership**

(70) That the tax-free transfer provisions of section 97 of the Act with respect to transfers after November 12, 1981 of property apply only where paragraph 33 of this Motion is not applicable and where the property is transferred to a partnership in which the transferor has a majority interest or where all of the members of the partnership are individuals other than trusts.

(71) That for transfers after November 12, 1981 of property to a partnership, rules similar to those in section 85 of the Act apply

(a) with respect to the amount which may be elected in respect of the transfer, and

(b) to prohibit any tax deferral on a transfer to the partnership of real property, an interest therein or an option in respect thereof, owned by a non-resident or of real property inventory

and rules be introduced to permit the deduction by a majority partner of losses arising from the transfer after November 12, 1981 by him of inventory to a partnership.

**Testamentary
Trusts**

(72) That for taxation years commencing after November 12, 1981,

(a) the provisions of subsection 104(8) of the Act be extended to apply to testamentary trusts, and

(b) the definition "testamentary trust" be changed to exclude a trust created after November 12, 1981 if before the end of

the year property has been contributed to the trust otherwise than as a consequence of the death of a person and to exclude a trust created before November 13, 1981 if before the end of the year property has been contributed to the trust, otherwise than on the death of a person, the fair market value of which exceeds the fair market value of the property of the trust contributed on the death of a person.

**Trust
Allocations**

(73) That

- (a) amounts flowed through a trust after November 12, 1981 to a beneficiary not retain their character except as otherwise expressly provided in the Act,
- (b) for taxation years commencing after November 12, 1981, the provisions that allow the capital cost allowance or earned depletion of a trust to be flowed through the trust to a beneficiary cease to apply,
- (c) for taxation years ending after November 12, 1981, the provisions that allow foreign taxes to be flowed through a trust to a beneficiary cease to apply to amounts deducted by the trust under subsection 20(12) of the Act,
- (d) for taxation years ending after November 12, 1981, specified pension and death benefits retain their character when flowed through a trust to a beneficiary, and
- (e) effective after November 12, 1981, a provision be introduced to counter tax avoidance where in a taxation year a trust distributes an amount to or designates an amount in respect of a beneficiary and one of the results thereof is an undue reduction or postponement of tax otherwise payable under the Act.

**Deemed
Dispositions by
Spousal Trusts**

(74) That in respect of a deemed disposition under subsection 104(4) or 107(4) of the Act after November 12, 1981 of property of a trust described in paragraph 104(4)(a) of the Act, no amount be deductible in computing the income of the trust in respect of any of the income arising as a result of the deemed disposition.

**Trust
Property**

(75) That the provisions of subsections 104(4) and 107(4) of the Act relating to the deemed disposition of capital property by a trust be extended to apply after November 12, 1981 to resource properties and land inventories.

**Employee
Benefit Trusts**

(76) That for the 1981 and subsequent taxation years, a trust governed by an employee benefit plan be denied a deduction in computing its income for a year for the portion of its income payable to beneficiaries that is not paid before the end of the year.

**Interests in
a Trust**

(77) That effective after November 12, 1981, the Act be amended to clarify that the cost to a person or partnership of a capital or

income interest in a trust is nil unless the interest was acquired from a person or partnership that was the beneficiary in respect of the interest immediately before its acquisition.

**Non-Resident
Dependants**

(78) That for the 1982 and subsequent taxation years, an individual be entitled to a deduction for non-resident dependants only in respect of his spouse and children.

**Charitable
Contributions**

(79) That charitable contributions made by a taxpayer in the 1981 and subsequent taxation years that exceed the amount deductible in the year in which they are made

(a) be deductible in any of the five subsequent years to the extent not deductible in any preceding year, and

(b) be deductible in the preceding year where such contributions are made in the year of the taxpayer's death

but in no case shall the deduction in any particular year in respect of charitable contributions exceed 20% of the taxpayer's income for the particular year.

**Medical
Expense
Deduction**

(80) That for the 1982 and subsequent taxation years, the list of qualifying deductible medical expenses in paragraph 110(1)(c) of the Act be extended to include travel costs incurred by residents in isolated areas to get medical services not available in their region.

**Registration of
Charities**

(81) That for taxation years commencing after November 12, 1981, a registered charity be registered either as a charitable organization or a charitable foundation and, subject to appeal, the Minister of National Revenue be authorized to designate any charity registered on or before November 12, 1981 as a registered charitable organization or a registered charitable foundation.

**\$1,000 Pension
Income
Deduction**

(82) That for the 1982 and subsequent taxation years, the \$1,000 pension income deduction be denied to an individual

(a) with respect to pension payments that are not received under a pension plan as part of an annuity for life, or

(b) who has made a contribution in respect of the year to a registered retirement savings plan or to a registered pension plan (other than a contribution to a pension plan that was deducted at source from his employment income before the commencement of pension payments to him under the plan or from his pension).

**Transferable
Pension and
Investment
Income
Deductions**

(83) That for the 1982 and subsequent taxation years, the aggregate of a spouse's qualified investment and pension income deductions that may be transferred to a taxpayer not exceed the amount by which the taxpayer's personal exemption in respect of his spouse is reduced by virtue of the spouse's income.

**Change of
Control**

(84) That where control of a corporation, other than a tax-exempt corporation, changes at any time after November 12, 1981 in a particular taxation year and at that time the undepreciated capital cost to the corporation of depreciable property of a prescribed class exceeds its fair market value, or its cumulative eligible capital exceeds one-half of the fair market value of its related eligible capital property,

(a) the aggregate of all such excesses be treated as a non-capital loss of the corporation for its taxation year preceding the particular year and no portion thereof be deductible in any year before that in which control was acquired,

(b) for the purposes of paragraph 13(21)(f) of the Act, the amount of the excess in respect of depreciable property of a prescribed class be deemed to have been allowed before that time to the corporation as depreciation in respect of property of that class, and

(c) for the purposes of paragraph 14(5)(a) of the Act, the amount of any excess in respect of the corporation's cumulative eligible capital be deemed to have been deducted before that time by the corporation under paragraph 20(1)(b) of the Act.

**Change of
Control**

(85) That where control of a corporation changes at any time after November 12, 1981 in a taxation year,

(a) non-capital losses attributable to a business of the corporation for taxation years ending before that time be deductible in computing taxable income in taxation years ending after that time only to the extent of the income from the business in which the loss was sustained, and

(b) the corporation be deemed to be a successor corporation immediately after that time with respect to any exploration, development or Canadian oil and gas property expenses incurred by the corporation before that time.

**Exempt
Corporation
Dividends**

(86) That the inter-corporate dividend deduction cease to apply with respect to dividends received after November 12, 1981 from a corporation which is exempt from tax.

**Losses on
Shares**

(87) That effective after November 12, 1981, the provisions of subsections 112(3) and (4) of the Act be expanded to apply to shares owned by a taxpayer, a person related to the taxpayer or any partnership or trust of which the taxpayer or a person related thereto is a member or a beneficiary.

**Non-Resident
Insurers**

(88) That for dispositions of property after November 12, 1981, subparagraph 115(1)(b)(ii) of the Act be amended to include any capital property of a non-resident insurer that is determined for

the purposes of paragraph 138(12)(l) of the Act to be used or held by the insurer in carrying on its insurance business in Canada and to exclude any other capital property of the insurer used in carrying on its insurance business in Canada.

**Personal
Exemptions of
Non-residents**

(89) That for the 1982 and subsequent taxation years, section 115 of the Act be amended to deny a non-resident individual a deduction for personal exemptions except where all or substantially all of his employment and business income for the year is from employment in Canada and business carried on in Canada.

**Life Insurance
Proceeds of
Non-Residents**

(90) That the provisions of paragraph 115(1)(a) and section 116 of the Act be extended to apply to a life insurance policy in Canada disposed of or deemed to have been disposed of after November 12, 1981 by a non-resident.

**Signing
Bonuses**

(91) That a signing bonus or similar amount received after November 12, 1981 by a non-resident from a source in Canada be subject to tax under Part I of the Act.

**Dispositions
of Property by
Non-Residents**

(92) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, the certificate procedure under subsection 116(5.2) of the Act relating to the disposition of depreciable property and Canadian resource properties by non-residents be extended to apply to completed dispositions and that rules be introduced to permit the amount of tax payable under subsection 116(5.3) of the Act to be reduced by 50% of the portion of any gain that is deferred pursuant to section 85 of the Act.

**Individual Tax
Rates**

(93) That section 117 of the Act be amended by adding the following schedule to determine the federal tax payable by an individual for the 1982 and subsequent taxation years:

(a) 6% of the amount taxable if the amount taxable does not exceed \$500,

(b) \$30 plus 16% of the amount by which the amount taxable exceeds \$500 if the amount taxable exceeds \$500 and does not exceed \$1,000,

(c) \$110 plus 17% of the amount by which the amount taxable exceeds \$1,000 if the amount taxable exceeds \$1,000 and does not exceed \$2,000,

(d) \$280 plus 18% of the amount by which the amount taxable exceeds \$2,000 if the amount taxable exceeds \$2,000 and does not exceed \$3,000,

(e) \$460 plus 19% of the amount by which the amount taxable exceeds \$3,000 if the amount taxable exceeds \$3,000 and does not exceed \$5,000,

(f) \$840 plus 20% of the amount by which the amount taxable exceeds \$5,000 if the amount taxable exceeds \$5,000 and does not exceed \$7,000,

(g) \$1,240 plus 23% of the amount by which the amount taxable exceeds \$7,000 if the amount taxable exceeds \$7,000 and does not exceed \$9,000,

(h) \$1,700 plus 25% of the amount by which the amount taxable exceeds \$9,000 if the amount taxable exceeds \$9,000 and does not exceed \$14,000,

(i) \$2,950 plus 30% of the amount by which the amount taxable exceeds \$14,000 if the amount taxable exceeds \$14,000 and does not exceed \$24,000, and

(j) \$5,950 plus 34% of the amount by which the amount taxable exceeds \$24,000

with the dollar amounts referred to above adjusted annually as provided in section 117.1 of the Act.

**Notch Provision
for Medical
Expenses**

(94) That for the 1980 and subsequent taxation years, the amount determined in paragraph 117(7)(b) of the Act be reduced to 68% of the amount by which the income referred to therein exceeds \$1,700.

**Income not
Earned in a
Province**

(95) That for the 1982 and subsequent taxation years, the amount added to the tax payable by an individual under subsection 120(1) of the Act with respect to income not earned in a province be 47% instead of 43% of that tax.

**General
Averaging**

(96) That for the 1982 and subsequent taxation years, the provisions of section 118 of the Act relating to general averaging cease to apply.

**Forward
Averaging**

(97) That for the 1982 and subsequent taxation years, forward averaging provisions be introduced in the Act under which

(a) an individual, other than a trust, resident in Canada throughout the year and the two preceding years may deduct in calculating his taxable income for a year such amount, not less than \$1,000, as he may claim (hereinafter referred to as his "averaging amount") not exceeding the amount by which his income for the year exceeds 110% of his average adjusted income for such of the three preceding years throughout which he was resident in Canada provided that he adds to the amount of his basic federal tax for the year an amount equal to the product obtained when his averaging amount for the year is multiplied by the highest marginal tax rate for individuals for the year, and

(b) an individual may elect to include in his taxable income for any taxation year throughout which he was resident in Canada such portion of his accumulated averaging amount with respect to preceding taxation years as he may choose, in which event the product obtained when the amount so included is multiplied by the highest marginal tax rate for individuals for the year will qualify for a deduction in calculating the individual's basic federal tax for the year and be refundable to the extent that it exceeds his basic federal tax otherwise payable for the year

and, for the purpose of these provisions, the adjusted income of an individual for any year means his income for that year adjusted to reflect the indexing factor provided in section 117.1 of the Act and similar adjustments be made in computing an individual's accumulated averaging amount at the end of each year.

Block Averaging

(98) That for the 1982 and subsequent taxation years, an individual not be permitted to elect under section 119 of the Act in respect of a year where he has in respect of the year or any of the 4 preceding years referred to in that section claimed a deduction under the new forward averaging provisions in calculating his taxable income.

Federal Tax Credit

(99) That for the 1982 and subsequent taxation years,

(a) the amount of the federal tax credit deductible under subsection 120(3.1) of the Act by an individual in computing his tax payable for the year be \$200, and

(b) where the individual is resident in Canada, the amount by which the \$200 federal tax credit exceeds his tax otherwise payable for the year under Part I of the Act be transferable to his spouse.

Dividend Tax Credit

(100) That the amount of the federal dividend tax credit in respect of a dividend received after December 31, 1981 from a taxable Canadian corporation be reduced from 37 1/2% to 34% of the amount of the dividend.

Tax Rates for *Inter-vivos* Trusts

(101) That for the 1982 and subsequent taxation years, the tax payable for a year under Part I of the Act by an *inter-vivos* trust (including a mutual fund trust) be determined by reference to a rate of 34% of its amount taxable for the year instead of 35% thereof.

Corporate Surtax

(102) That the corporate surtax be extended

(a) for the 1982 calendar year at a rate of 5%, and

(b) for the 1983 calendar year at a rate of 2 1/2%

but not apply to the tax payable, with respect to the period after December 31, 1981, by a Canadian-controlled private corporation on income eligible for the small business deduction.

**Business
Limits**

(103) That for the 1982 and subsequent taxation years, the business limit be increased to \$200,000 and the total business limit be increased to \$1,000,000 for the purposes of the small business deduction under section 125 of the Act.

**Incorporated
Employees**

(104) That for taxation years commencing after November 12, 1981,

(a) the small business deduction be denied in respect of income earned by a corporation from a personal services business and, for the purposes of this Motion, "personal services business" means a business of providing services where an individual who performs such services on behalf of the corporation or a person related to that individual is a specified shareholder of the corporation and, but for the existence of the corporation, the relationship between the individual and the person to whom the corporation provides such services could reasonably be considered to be that of an officer or employee and his employer, and

(b) in computing a corporation's income from a personal services business, no deduction be allowed except in respect of the salary, wages or other benefits provided to the individual who performed such services.

**Total Business
Limit**

(105) That for the purpose of computing the total business limit of a corporation or of allocating such limit among a group of associated corporations for the 1981 and subsequent taxation years, the total business limit be reduced by the aggregate of

(a) where any particular corporation was associated with the corporation or the group in any previous taxation year and is not associated, by reason of a transaction or event (other than a winding-up under subsection 88(1) of the Act or an amalgamation) that occurred after November 12, 1981, with the corporation or the group in the year, the particular corporation's cumulative deduction account determined at the end of its taxation year immediately preceding the last year in which it was associated with the corporation or the group, and

(b) $\frac{4}{3}$ (or $\frac{3}{2}$ in the case of dividends subject to the corporate distributions tax) of the amount by which dividends received from the corporation or from other corporations in the group by the particular corporation exceeds dividends paid by the particular corporation to the corporation or to other corporations in the group in the particular corporation's last taxation year in which it was associated with the corporation or the group.

**Cumulative
Deduction
Account**

(106) That

(a) the cumulative deduction account of a corporation not be reduced by dividends paid by it after December 31, 1981 other than taxable dividends paid by it to a Canadian-controlled private corporation with which it is associated,

(b) the reduction of the cumulative deduction account in respect of a dividend paid by a corporation after November 12, 1981 be equal to $\frac{3}{2}$ of the portion of the dividend subject to the corporate distribution tax referred to in this Motion and the cumulative deduction account of a recipient corporation be similarly increased,

(c) where a dividend paid by a corporation at any time after November 12, 1981 in its taxation year ending in a calendar year is received by an associated corporation in its taxation year that ends in another calendar year, for the purpose of determining the cumulative deduction account of the corporations after that time, the dividend be deemed to have been paid on the first day of the calendar year following that in which the dividend was paid, and

(d) where all or substantially all the property used by a corporation to carry on an active or non-qualifying business is transferred through one or more transactions or series of transactions to another corporation that is controlled by the same person or group of persons that controlled the corporation, the cumulative deduction account of the transferee be increased by the amount of the cumulative deduction account of the transferor immediately before such transfer except in those circumstances where the corporations are associated with each other.

**Specified
Shareholder**

(107) That for taxation years commencing after November 12, 1981,

(a) the definition "specified shareholder" of a corporation in section 125 of the Act be amended to include a taxpayer who owns, at any time in the year, 10% or more of the issued shares of any class of the capital stock of the corporation or of any other corporation that is related to the corporation, and

(b) for the purposes of the definitions "business connected" and "specified shareholder" in section 125 of the Act, each member of a partnership be deemed to own any shares of a class of the capital stock of a corporation that are property of the partnership in the same proportion as the member's interest in all the property of the partnership.

**Iron Ore
Processing**

(108) That for taxation years commencing after November 12, 1981, the expression "manufacturing or processing" be amended

	for the purposes of section 125.1 of the Act to include any processing of iron ore beyond the primary pellet stage or its equivalent.
Foreign Tax Credit	(109) That for taxation years commencing after November 12, 1981, foreign taxes paid by a person or partnership qualify for a deduction in computing income rather than a credit to the extent that the amount thereof is repaid by the foreign jurisdiction to any other person or partnership.
Investment Tax Credit	(110) That the provisions relating to the investment tax credit be modified <ul style="list-style-type: none"> (a) to extend to the beneficiaries of a trust and the members of a partnership the benefit of the 50% tax credit in respect of certified property acquired after October 28, 1980 for use in a designated area, and (b) effective after November 12, 1981, to clarify that the deduction for expenditures by a partnership or trust on scientific research is reduced by the amount of the related credit allocated to the members or beneficiaries, as the case may be.
Refundable Dividend Tax on Hand	(111) That <ul style="list-style-type: none"> (a) the definition "refundable dividend tax on hand" in section 129 of the Act be amended with respect to any disposition by a corporation of property after November 12, 1981 to exclude the portion of any capital gain or loss from the disposition that accrued while the property or any property for which it was substituted was held by a corporation other than a Canadian-controlled private corporation, (b) for taxation years ending after November 12, 1981, the refundable dividend tax on hand of a corporation be calculated by reference to its net Canadian and foreign investment income for the year, and (c) for taxation years commencing after November 12, 1981, the Canadian and foreign investment income of a corporation, other than a Canadian-controlled private corporation, not create refundable dividend tax on hand.
Non-Resident-Owned Investment Corporations	(112) That effective after November 12, 1981, a non-resident-owned investment corporation be treated as a Canadian corporation for the purposes of section 212.1 of the Act.
Deposit Insurance Corporations	(113) That for the 1981 and subsequent taxation years, <ul style="list-style-type: none"> (a) the exemption with respect to premiums or assessments received in a year by a deposit insurance corporation from its

member institutions be extended to premiums and assessments receivable by it in the year, and

(b) the cost amount of stabilization loans made by a deposit insurance corporation to a member institution be excluded from the total property of the corporation for purposes of the 50% test which a deposit insurance corporation is required to meet.

**Foreign Income
of Life
Insurers**

(114) That for taxation years commencing after November 12, 1981, the business income or loss of a life insurer resident in Canada exclude only its income or loss from a life insurance business carried on by it outside Canada.

**Life Insurers
Policy
Dividends**

(115) That for the 1981 and subsequent taxation years, subparagraph 138(3)(a)(iii) of the Act be amended to permit a deduction in computing a life insurer's income for a taxation year for policy dividends payable by it before the end of the year out of income accumulated after 1968 from its participating life insurance business except to the extent that such amounts were deductible in previous taxation years.

**Income on
Policy Loans**

(116) That for taxation years ending after November 12, 1981, a life insurer's income that accrued or became receivable by it before the end of the year on its outstanding policy loans be included in its income for the year except to the extent that it was included in income for a preceding year.

**Multinational
Life Insurers**

(117) That a life insurer that carries on a life insurance business both in Canada and in a foreign country be required to include in its income for a taxation year the aggregate of profits or gains made in the year from the disposition after November 12, 1981 of securities that are determined under paragraph 138(12)(l) of the Act to be used or held by it in the year in the course of carrying on its life insurance business in Canada.

**Interest
Expense of
Insurers**

(118) That for taxation years ending after November 12, 1981, paragraph 138(5)(b) of the Act relating to the deduction of an insurer's interest expense

(a) not apply to a life insurer that carries on its life insurance business only in Canada, and

(b) be amended to allow a deduction to an insurer for interest in respect of deposits received or other amounts held by it in connection with policies insuring Canadian risks.

**Foreign Tax
Credit of
Insurers**

(119) That for taxation years commencing after November 12, 1981, a life insurer resident in Canada be allowed a foreign tax credit with respect to foreign taxes attributable to income from sources outside Canada other than its income from a life insurance business carried on outside Canada.

Foreign Tax Deduction of Insurers	(120) That for taxation years ending after November 12, 1981, a life insurer be denied a deduction under subsection 20(12) of the Act in respect of foreign taxes attributable to a life insurance business carried on by it outside Canada.
Property Used by an Insurer	(121) That for taxation years commencing after November 12, 1981, paragraphs 138(5)(b), (11.1)(b) and (c) of the Act be amended to clarify that the property referred to therein is the property of an insurer that is determined for the purposes of paragraph 138(12)(l) of the Act to be used or held by the insurer in carrying on its insurance business in Canada.
Change in Use of Property	(122) That <ul style="list-style-type: none"> (a) a resident life insurer be deemed to have disposed of and reacquired property for its fair market value at such time after November 12, 1981 as it either commences or ceases to use the property in its life insurance business outside Canada, (b) a non-resident insurer be deemed to have disposed of and reacquired property for its fair market value at such time after November 12, 1981 as it either commences or ceases to use the property in its insurance business in Canada, and (c) any loss resulting from a disposition referred to in subparagraph (a) or (b) be deferred to the taxation year in which the insurer disposes of the property to a person with whom it was dealing at arm's length.
General Insurers	(123) That for the 1981 and subsequent taxation years, the provision of the Act that deems an insurance corporation other than a life insurer not to be a private corporation be made applicable only for the purposes of section 129 and Part IV of the Act.
Capital Gains and Losses of Life Insurers	(124) That for dispositions of property after November 12, 1981, only those taxable capital gains and allowable capital losses from the disposition by a life insurer resident in Canada of capital property used in carrying on its life insurance business outside Canada be excluded in computing its income for a taxation year.
Retirement Annuities	(125) That annuities issued after November 12, 1981 under which payments increase to reflect the earnings on a specified group of assets qualify as retirement benefits under registered retirement savings plans.
Deferred Income Plans	(126) That a deferred income plan not qualify for registration after November 12, 1981 if any party to the plan, or a person who does not deal at arm's length with such a party, has entered or may enter into a contract or arrangement (other than a contract in respect of employment) the terms and conditions of which are dependent on the existence of the deferred income plan and,

where any such contract or arrangement whenever entered into is not terminated on or before June 30, 1982, any such plan that is a registered plan be deemed to be amended or revoked on that date.

**RRSP
Contributions**

(127) That for the 1982 and subsequent taxation years, where an individual has been a member of a deferred profit sharing plan at any time in the year, the maximum amount he may deduct for the year as a contribution to a registered retirement savings plan be the amount by which the lesser of \$3,500 and 20% of his earned income for the year exceeds the amount of his contributions for the year to registered pension plans.

**Registered
Retirement
Income Funds**

(128) That the amount to be paid in a calendar year after 1981 to an annuitant under a registered retirement income fund be determinable as the amount that would be payable in the year under a single premium annuity contract acquired at a cost equal to the value of the fund at the beginning of the year if

(a) the annuity provided for equal annual payments over the remaining term of the fund, and

(b) the interest rate used in computing the annuity payment were such rate not exceeding 6% per annum as the annuitant designates in respect of the year.

**Employer
Contributions
to DPSPs**

(129) That for taxation years commencing after November 12, 1981, the amount deductible by an employer who is a member of a related group of employers in respect of contributions for the year to one or more deferred profit sharing plans on behalf of an individual be restricted to the amount that would be deductible by the employer if all contributions for the year by that group to registered pension plans in respect of the employee had been paid by the employer.

(130) That for taxation years commencing after November 12, 1981, no deduction be allowed in respect of any contribution made by an employer to a deferred profit sharing plan which has as a beneficiary

(a) a person who is related to the employer,

(b) a person who is, or is related to, a specified shareholder (as defined in paragraph 125(9)(c) of the Act) of the employer or of a corporation related to the employer,

(c) where the employer is a partnership, a person who is related to a member of the partnership, or

(d) where the employer is a trust, a person who is, or is related to, a beneficiary under the trust.

Part Disposition of a Life Insurance Policy	(131) That with respect to any disposition after November 12, 1981 of part of a taxpayer's interest in a life insurance policy, the amount by which the proceeds thereof exceed the portion of the adjusted cost basis of the policy that can reasonably be regarded as attributable to that part be included in the taxpayer's income.
Payments Under Annuities	(132) That the amount of any policy dividend or loan received after November 12, 1981 under an annuity contract in respect of which annuity payments have commenced be required to be included in the income of the recipient.
Term-Certain Annuities	(133) That an owner of a term-certain annuity contract be required to include in income the amount by which the proceeds of any disposition after November 12, 1981 of the contract exceed its adjusted cost basis.
Cost of Life Insurance Policies	(134) That with respect to any disposition of a life insurance policy after November 12, 1981, the adjusted cost basis of the policy exclude that portion of any premium that is not reasonably attributable to the savings element of the policy.
Life Insurance Policies	(135) That where a life insurance policy issued after November 12, 1981 (other than a policy issued pursuant to a registered pension fund or plan, a registered retirement savings plan, an income-averaging annuity contract or a deferred profit sharing plan) terminates as a consequence of the death of a person, the policyholder be required to include in his income the amount by which its cash surrender value immediately before death exceeds its adjusted cost basis.
Exempt Corporations	<p>(136) That where, at any time after November 12, 1981, a tax-exempt corporation becomes taxable</p> <p>(a) the taxation year of the corporation be deemed to have ended at that time,</p> <p>(b) each of its properties, other than its Canadian resource properties, be deemed to have been disposed of by it immediately before that time and be deemed to have been reacquired by it immediately after that time, for an amount equal to its fair market value at that time, and</p> <p>(c) the corporation be deemed to be a successor corporation immediately after that time with respect to any exploration, development or Canadian oil and gas property expenses incurred by it during the period in which it was exempt from tax.</p>
Pension Fund Resource Corporations	(137) That for taxation years commencing after 1978, the exemption in section 149 of the Act for pension fund corporations be extended to any corporation that is wholly-owned by pension funds and that was established exclusively for the purpose

of investing in Canadian resource properties provided that all its activities relate to such properties.

**Registered
Charities**

(138) That for taxation years commencing after November 12, 1981,

(a) each gift (other than a gift described in subparagraph 149.1(12)(b)(iii) of the Act) received in the preceding year from a registered charity, other than a related charity, be included in the receipts of a registered charitable organization or public foundation for purposes of computing the amount required to be devoted to charitable activities or given to qualified donees,

(b) a registered charity in receipt of a gift (other than a gift described in subparagraph 149.1(12)(b)(iii) of the Act) from a related charity be required to expend the amount thereof in the year of receipt on charitable activities or on gifts to qualified donees,

(c) a special tax be imposed on each registered charity equal to the amount by which the amount required to be expended in the year on charitable activities or on gifts to qualified donees exceeds the amount actually expended thereon and the tax be refundable to the extent that amounts expended in the three subsequent taxation years on charitable activities or on gifts to qualified donees exceed the amounts required in those years to be so expended,

(d) for the purpose of determining the disbursement quota for a private foundation, the 5% rate be increased to 10% and be applicable to the greater of the cost amount of the property and its fair market value at the commencement of the year, and

(e) the definition in subsection 149.1(1) of the Act of a qualified investment for a private foundation be altered to exclude

(i) investments in any corporation that is controlled by or does not deal at arm's length with the foundation,

(ii) any mortgage where the mortgagor is a proprietor, member, shareholder or settlor of the foundation or is a person with whom any such proprietor, member, shareholder or settlor does not deal at arm's length, and

(iii) shares of a class of the capital stock of a public corporation that are not listed on a prescribed stock exchange in Canada.

**Income and
Receipts of
Registered
Charities**

- (139) That where after November 12, 1981 in a taxation year,
- (a) a registered charity chooses not to use or fails to use in accordance with the terms and conditions specified by the Minister of National Revenue any property or income accumulated with the Minister's consent,
 - (i) the amount thereof be deemed to be a receipted donation received by it in the year, and
 - (ii) for the purpose only of subsection 149.1(5) of the Act, the amount thereof be deemed not to have been expended on charitable activities during the taxation years while it was being accumulated,
 - (b) a registered charitable foundation disposes of a capital property (other than a capital property used by the foundation in its administration or directly in charitable activity), any capital gain or capital loss on the disposition be included in computing its income for the year, and
 - (c) a registered charity receives any gifts from related charities and disburses any amounts to related charities, the amount of such disbursements that will be recognized as gifts by the registered charity to qualified donees be restricted to the amount by which the aggregate of all such disbursements by it in the year to related charities exceeds the aggregate of all such gifts received by it in the year from related charities.

**Deduction at
Source**

(140) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, subsection 153(1) of the Act be amended to permit tax to be deducted at source on amounts paid to any person as salary, wages or other remuneration and on amounts paid to a person who is insurable under the *Unemployment Insurance Act, 1971*.

**Deferred Tax
Payments**

(141) That the Minister of National Revenue be authorized to permit a deferral over three years of taxes due by a taxpayer after 1981 in those circumstances in which the current payment of the tax would cause difficulty provided that the taxpayer furnishes security acceptable to the Minister and pays interest on the deferred taxes at a prescribed rate.

**Joint and
Several
Liability**

- (142) That in respect of any transfer of property after November 12, 1981, the provisions of section 160 of the Act relating to joint and several liability for tax
- (a) be extended to any non-arm's length transfer of property at less than fair market value,
 - (b) be extended to apply to amounts payable by the transferor under the Act for the year in which the property was transferred and to the tax payable in respect of a gain attributable

to the transferor on any subsequent disposition of the property or property substituted therefor, and

(c) be amended to limit the liability of the transferee in respect of amounts payable by the transferor under the Act for years up to and including the year of transfer to the amount by which the fair market value of the property at the time of transfer exceeds the fair market value of any consideration given therefor.

**Interest on
Underpayments
of Tax**

(143) That with respect to an adjustment at any time after 1980 that results in a reduction of the foreign tax paid by a taxpayer, interest under section 161 of the Act be charged only after that time on any consequential increase of his tax payable that is attributable to the foreign tax reduction.

**Private
Corporation**

(144) That for taxation years commencing after November 12, 1981, a corporation resident in Canada that is controlled, either directly or indirectly or through one or more trusts, by an individual or related group of individuals be treated as a private corporation for the purposes of subsection 129(1) and Part IV of the Act.

**Corporate
Distributions
Tax**

(145) That

(a) a corporation be required to pay a special tax of 12.5% on dividends (other than dividends paid to another corporation that controls the corporation) to the extent that such dividends are paid by it after November 12, 1981 out of earnings that were subject to the small business deduction under subsection 125(1) of the Act and that have not previously been subject to the special tax, and

(b) rules similar to those in section 84.1 of the Act be introduced and adjustments to the preferred-rate amount of a corporation be made to counter avoidance of the special tax.

**Mutual Fund
Trusts**

(146) That for the 1981 and subsequent taxation years, a mutual fund trust not be liable for tax under Part X.2 of the Act for any month after the end of the year following that in which it ceases to be a registered investment.

**Foreign
Property and
Registered
Investment
Tax**

(147) That the references to "at that time" in the provisions of the Act relating to the special taxes on foreign property and registered investments be changed to "at the end of that month", effective after December 11, 1979, with respect to deferred income plans, and to the 1981 and subsequent taxation years, with respect to registered investments.

**Tax on
Foreign
Property**

(148) That paragraph 206(1)(a) of the Act be amended to clarify that the tax in respect of foreign property held by a deferred income plan applies after December 11, 1979 in respect of excess foreign property that is a qualified investment.

Foreign Property	(149) That for the purposes of Part XI of the Act, a property that is convertible into foreign property be treated after November 12, 1981 as foreign property.
Non-Resident Transfers to RRSPs	(150) That for the 1981 and subsequent taxation years, a non-resident be permitted a tax-free transfer from a registered pension plan or a deferred profit sharing plan to his registered retirement savings plan.
Non-Resident Withholding Tax on Interest	<p>(151) That</p> <p>(a) interest paid or credited after November 12, 1981 on arm's length Canadian currency deposits with branches outside Canada of a Canadian bank be exempt from the non-resident withholding tax, and</p> <p>(b) the exemptions from the non-resident withholding tax in paragraph 212(1)(b) of the Act with respect to interest not apply to any amount that was contingent or dependent upon the use of or production from property and that was paid or credited in respect of an obligation entered into after November 12, 1981.</p>
Degree of Canadian Ownership	(152) That the 5 percentage point reduction in the tax payable under Part XIII of the Act by a non-resident with respect to dividends paid by a corporation having a degree of Canadian ownership not apply to dividends paid after November 12, 1981.
Non-Resident Insurers	<p>(153) That effective after December 11, 1979, the provisions of Part XIV of the Act relating to the incorporation of a branch by a non-resident insurer be amended to provide that</p> <p>(a) an election under paragraph 219(5.2)(d) of the Act be available only where the non-resident insurer has made an election under subsection 219(4) of the Act, and</p> <p>(b) directors' qualifying shares not prevent a holding corporation from being a qualified related corporation.</p>
Third Party Demands	<p>(154) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, the Minister of National Revenue be allowed to issue a third party demand</p> <p>(a) in circumstances where a police officer in the administration or enforcement of the criminal law of Canada has seized monies that may be restored to a tax debtor, and</p> <p>(b) in respect of amounts that the Minister knows or suspects will be paid, loaned or advanced by a person to a tax debtor within 90 days of the demand.</p>

Collection of Debts	(155) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, for the purpose of collecting debts owed by a taxpayer under the Act, the Minister of National Revenue be allowed to acquire and to dispose of any interest in the taxpayer's property that the Minister is given a right to acquire in legal proceedings or under a court order or that is offered for sale or redemption.
Directors' Liability	(156) That the directors of a corporation be jointly and severally liable together with the corporation in respect of any tax required under the Act to be deducted or withheld and remitted after November 12, 1981, including any interest or penalties related thereto, in circumstances similar to those under the <i>Canada Business Corporations Act</i> in which a director is liable for wages payable to an employee.
Communication of Information	(157) That after Royal Assent to any measure giving effect to this paragraph, officials of the Department of National Revenue be authorized to communicate income tax information solely for purposes of the administration or enforcement of a prescribed program of the Government of Canada or of a province relating to the exploration for or exploitation of Canadian petroleum and gas resources.
Revenue Canada Logo	(158) That effective after November 12, 1981, the expression "Revenue Canada, Taxation" on documents issued by authorized officials in the administration and enforcement of the Act be construed as meaning the "Department of National Revenue".
Class of Shares	(159) That effective after November 12, 1981, any reference in the Act to a class of shares of the capital stock of a corporation be read as a reference to a series of a class of shares of the capital stock of the corporation where the class includes shares of two or more series.
After-tax Financing	<p>(160) That</p> <p>(a) dividends on prescribed shares issued after October 23, 1979 be excluded from the application of subsection 112(2.2) of the Act,</p> <p>(b) with respect to dividends received after November 12, 1981, the provisions of subsection 112(2.2) of the Act relating to guarantee agreements be extended to guarantees with respect to an interest in a trust or a partnership,</p> <p>(c) dividends received on a share (other than a prescribed share or a share issued pursuant to the financial difficulty provisions relating to term preferred shares) acquired after November 12, 1981 no longer qualify for a deduction under section 112 or 138 of the Act in any case where within 5 years from the date on which the share was issued, the holder of the share may require the redemption, cancellation or reduction of</p>

the paid-up capital of the share or the acquisition of the share by the issuer, a person related thereto or a partnership or trust of which the issuer or a person related thereto is a member or beneficiary,

(d) the definition “term preferred share” be amended to remove the 10-year exception for shares issued after November 12, 1981,

(e) provisions, similar to those in subparagraphs (h)(ii), (iii) and (iv) of the definition “term preferred share” be introduced for shares (except shares referred to in paragraph (e) of that definition) issued after November 16, 1978 and before November 12, 1981,

(f) the exception in subparagraph (h)(iv) of the definition “term preferred share” with respect to shares issued to a specified financial institution or acquired from such an institution not apply to any share acquired after November 12, 1981 unless the acquisition is pursuant to an agreement in writing made before October 24, 1979 and the comparable exception with respect to income bonds and income debentures be similarly restricted,

(g) the use of the funds received on the issue of a share or an income bond or income debenture issued after November 12, 1981 in circumstances of financial difficulty be restricted to the financing of a business carried on in Canada,

(h) effective after November 12, 1981, for the purposes of section 112 of the Act and the definition “term preferred share”, a person who has an interest in a trust, either directly or indirectly or through an interest in any other trust, be deemed to be a beneficiary of the trust,

(i) the definition “term preferred share” be amended to clarify that subparagraph (b)(iii) thereof applies to a corporation that acquired a share after December 11, 1979 and is associated with any corporation described in paragraph 112(2.1)(a) of the Act,

(j) with respect to a share issued after November 12, 1981 pursuant to the financial difficulty provision in the definition “term preferred share”, the maximum term of any such share be limited to five years, and

(k) with respect to a share or an income bond or income debenture issued after November 12, 1981 pursuant to the financial difficulty provisions in the definitions “term preferred share”, “income bond” or “income debenture”, only those payments of dividends or interest in excess of 6% per annum be treated as taxable dividends except where the

share or obligation was issued before 1982 pursuant to an agreement in writing to do so entered into before November 12, 1981.

**Termination
Payments**

(161) That with respect to the termination after November 12, 1981 of an office or employment, the definition of a termination payment be amended to remove the exclusion for amounts in excess of six months' remuneration.

**Non-Arm's
Length**

(162) That effective after November 12, 1981, a corporation formed as a result of an amalgamation or merger be deemed not to have dealt at arm's length with any predecessor corporation that would have been related to the new corporation had they both been in existence at the same time.

**Notice of Ways and Means Motion —
Income Tax Applications Rules, 1971**

Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Application Rules, 1971

That it is expedient to amend the Income Tax Application Rules, 1971 and to provide among other things:

Tax-Free Zone

(1) That clause 26(5)(c)(ii)(A) of the Rules be amended, with respect to dispositions of capital property after November 12, 1981, to require a reduction of the adjusted cost base of the property by the amount of any loss with respect to the property that was denied as a deduction by virtue of paragraph 40(2)(e) of the *Income Tax Act*.

Partnership Interests

(2) That paragraph 26(9.4)(b) of the Rules be amended to include references to paragraphs 12(1)(o), 18(1)(m), 20(1)(v.1) and 20(1)(gg), and subsections 69(6) and (7) of the *Income Tax Act* for the purposes of determining the adjusted cost base of a partnership interest after October 28, 1980 and, where a person elects before 1982, for the purposes of determining the adjusted cost base of a partnership interest disposed of by him after 1976 and before October 29, 1980.

Amalgamations

(3) That subsection 26(21) of the Rules not apply with respect to a share of the capital stock of a corporation received by a shareholder on an amalgamation occurring after November 12, 1981 unless paragraph 87(4)(b) of the *Income Tax Act* applied for the purpose of determining the cost to him of the share.

Notice of Ways and Means Motion — Petroleum and Gas Revenue Tax Act

Notice of Ways and Means Motion to Amend the Petroleum and Gas Revenue Tax Act

That it is expedient to amend the Petroleum and Gas Revenue Tax Act to provide among other things:

- (1) That the rate of tax payable under Division I of the Act in respect of petroleum and gas production revenue after 1981 be increased to 16%.
- (2) That for the 1982 and subsequent taxation years, subsection 82(2) of the Act be amended to permit the deduction of

- (a) a resource allowance, and

- (b) a special allowance for a prescribed investment in a tar sands plant, heavy oil plant or other facility

in computing the petroleum and gas production revenue of a taxpayer for a year.

- (3) That for the 1982 and subsequent taxation years, the petroleum and gas production revenue of a taxpayer for a year include all production royalties received or receivable by him for the year and be reduced by all production royalties paid or payable by him for the year.

- (4) That in computing the petroleum and gas production revenue of a taxpayer after 1981, the deduction in respect of any resource royalty computed by reference to the amount or value of production before 1982 be restricted to one-half the amount of the royalty.

- (5) That the rate of the tax under Division II of the Act on any amount received in respect of a resource royalty computed by reference to the amount or value of production of petroleum or gas after 1981 be increased to 16%.

- (6) That for the 1982 and subsequent taxation years, an additional tax be introduced

- (a) in Division I of the Act at a rate of 50% of the amount by which the incremental oil revenue of a taxpayer for a taxation year exceeds the aggregate of all amounts paid or payable by him as incremental production royalties, incremental resource royalties and incremental Crown royalties for the year, and

- (b) in Division II of the Act at a rate of 50% of each incremental resource royalty received by a taxpayer.

(7) That for taxation years ending after 1981, every corporation, commission, association or trust be required to pay monthly instalments of its additional tax on net incremental oil revenues for a taxation year in an amount for each month equal to the lesser of

(a) 50% of its actual net incremental oil revenue for that month, and

(b) 1/12 of 90% of its tax payable for the year on its net incremental oil revenue,

which shall be payable within two months from the end of the month, and any balance of the tax for the year owing by any such person be required to be paid within two months from the end of the year.

(8) That for the 1981 and subsequent taxation years, a provision similar to section 230 of the *Income Tax Act* be introduced relating to the obligation to keep records and books of account.

(9) That the definition "resource royalty" in section 79 of the Act be amended to exclude any royalty computed by reference to the amount or value of production after December 31, 1981 in respect of which the recipient is subject to a Crown royalty.

(10) That for the 1982 and subsequent taxation years, definitions along the following lines be added in subsection 79(1) of the Act:

"Crown royalty" of a person for a taxation year means the amount in respect of the production of petroleum or gas from a well or mineral resource in Canada in the year by which the aggregate of

(a) prescribed amounts,

(b) amounts included in computing his income for the year by virtue of paragraph 12(1)(o) of the *Income Tax Act* in respect of such production,

(c) amounts that were not deductible in computing his income for the year by virtue of paragraph 18(1)(m) of the *Income Tax Act* in respect of such production,

(d) amounts by which, in respect of the disposition by him of such production, his proceeds of disposition were increased in the year by virtue of subsection 69(6) of the *Income Tax Act*, and

(e) amounts by which, in respect of the acquisition by him of such production, his cost was reduced in the year by virtue of subsection 69(7) of the *Income Tax Act*

exceeds the aggregate of all reimbursements referred to in section 80.2 of the *Income Tax Act* received with respect to such production;

"incremental Crown royalty" of a person for a taxation year, in respect of the production of old oil in the year from a well or mineral resource, means the

amount by which his Crown royalty in respect thereof for the year exceeds that proportion of the royalty that the amount that would have been his gross revenue for the year from the disposition of old oil from the well or resource, if that oil had been disposed of at its old oil base price, is of his gross revenue for the year from the disposition of that oil;

“incremental oil revenue” of a person for a taxation year means the aggregate of amounts received or receivable by him as incremental production royalties for the year and the amount by which

(a) his gross revenue for the year from the disposition of old oil

exceeds

(b) the amount that would have been his gross revenue for the year from the disposition of old oil if that oil had been disposed of at its old oil base price;

“incremental production royalty” means the amount by which a production royalty in respect of the production of old oil exceeds the amount that would be the production royalty in respect thereof if the old oil were valued at its old oil base price;

“incremental resource royalty” means the amount by which a resource royalty in respect of the production of old oil exceeds the amount that would be the resource royalty in respect thereof if the old oil were valued at its old oil base price;

“old oil” means crude oil or heavy oil recovered after 1981 from a natural reservoir or mineral resource in Canada that was known, before January 1, 1981, to be capable of production in commercial quantities but does not include the increased production resulting from a project that is certified by the Minister of Energy, Mines and Resources to be an enhanced recovery project;

“old oil base price” in respect of old oil of a specified quality from a well or mineral resource means such amount as is prescribed to be the base price of that oil; and

“production royalty” means an amount computed by reference to the amount or value of production after December 31, 1981 of petroleum or gas, including any minimum or advance royalty payment with respect to the amount or value of production, but does not include

(a) a resource royalty, or

(b) an amount to which paragraph 83(e) of the Act applies paid to a person referred to therein.

**Notice of Ways and Means Motion —
Income Tax Act (2)**

Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act (2)

That it is expedient to amend the Income Tax Act to provide among other things:

(1) That for the 1982 and subsequent taxation years, in computing the income of a taxpayer for a taxation year and the amount subject to tax under Part XII of the Act for a taxation year, a deduction be provided for the amount by which the taxpayer's incremental oil revenue for the year from the production of old oil in Canada exceeds all amounts paid or payable by him for the year as an incremental resource royalty or an incremental production royalty.

(2) That for the 1982 and subsequent taxation years, in computing the income of a taxpayer for a taxation year, a deduction be provided for the amount by which the incremental resource royalties included in his income for the year exceeds the payouts by him in respect of such royalties.

(3) That incremental production royalties and incremental resource royalties paid or credited after 1981 be exempt from the non-resident withholding tax under Part XIII of the Act.

Notice of Ways and Means Motion
Excise Tax Act (1)

Notice of Ways and Means Motion to Amend the Excise Tax Act (1)

That it is expedient to introduce a measure to amend the Excise Tax Act, and to provide among other things:

1. That subsection 25.1(1) of the Act be amended by adding thereto, immediately after the definition "natural reservoir in Canada" the following:

" "offshore area" means Sable Island and any area of land that belongs to Her Majesty in right of Canada or in respect of which Her Majesty in right of Canada has the right to dispose of or exploit the natural resources and that is situated in the submarine areas adjacent to the coasts of Canada and extending throughout the natural prolongation of the land territory of Canada to the outer edge of the continental margin or to a distance of two hundred nautical miles from the baselines from which the breadth of the territorial sea of Canada is measured, whichever is greater;"

2. That the rates of tax specified in subsection 25.13(5) of the Act be set at the following rates in respect of marketable pipeline gas received after June 30, 1981:

(a) a rate of 42 cents per gigajoule, in the case of marketable pipeline gas received after June 30, 1981 and before February 1, 1982,

(b) a rate of 63 cents per gigajoule, in the case of marketable pipeline gas received after January 31, 1982, and before such time as a new rate of tax becomes applicable for the first time pursuant to any enactment founded on subparagraph 2(c) of this motion, and

(c) such rate per gigajoule as the Governor in Council may by regulation prescribe, on the recommendation of the Minister of Finance, in the case of marketable pipeline gas received in the period during which the regulations are applicable.

3. That the rate of tax applicable to marketable pipeline gas exported from Canada after September 30, 1981 and before January 1, 1987 by a person who is deemed to be a distributor pursuant to subsection 25.1(2) of the Act for use outside Canada be zero except in the case of

(a) marketable pipeline gas exported from Canada for use outside Canada in the process of transporting marketable pipeline gas to Canada through a pipeline,

(b) marketable pipeline gas exported from Canada for use outside Canada by or on behalf of a distributor, broker or gas producer, under an arrangement

whereby that marketable pipeline gas is exchanged for natural gas of foreign origin delivered and consumed in Canada, or

(c) exports of marketable pipeline gas derived from gas taken or removed from a natural reservoir situated in the Yukon Territory, the Northwest Territories or an offshore area.

4. That where marketable pipeline gas other than

(a) marketable pipeline gas for use outside Canada in the process of transporting marketable pipeline gas to Canada through a pipeline,

(b) marketable pipeline gas for use outside Canada by or on behalf of a distributor, broker or gas producer, under an arrangement whereby that marketable pipeline gas is exchanged for natural gas of foreign origin delivered and consumed in Canada, or

(c) marketable pipeline gas derived from gas taken or removed from a natural reservoir situated in the Yukon Territory, the Northwest Territories or an offshore area,

has been exported from Canada after September 30, 1981 and before January 1, 1987 by a person for use outside Canada, pursuant to a licence issued under Part VI of the National Energy Board Act or pursuant to any other authority under that Act, and the tax imposed by Part IV.1 of the Excise Tax Act has been paid in respect of the gas, the Minister of National Revenue be authorized to pay to the exporter an amount equal to that tax, on application by the exporter to the Minister within four years from the time the gas was exported, in such form and manner as the Minister may prescribe.

5. That the rates of tax specified in subsection 25.14(4) of the Act be set at the following rates in respect of ethane, propane, butanes or natural gas liquids containing a mixture of two or more of ethane, propane and butanes, received after June 30, 1981:

(a) in the case of ethane,

(i) a rate of \$7.76 per cubic metre, where the ethane is received after June 30, 1981 and before February 1, 1982,

(ii) a rate of \$11.65 per cubic metre, where the ethane is received after January 31, 1982 and before such time as a new rate of tax becomes applicable pursuant to any enactment founded on clause (iii) of subparagraph 5(a) of this motion, and

(iii) such rate per cubic metre as the Governor in Council may by regulation prescribe on the recommendation of the Minister of Finance, in the case of ethane received in the period during which the regulations are applicable;

(b) in the case of propane,

(i) a rate of \$10.66 per cubic metre, where the propane is received after June 30, 1981 and before February 1, 1982,

(ii) a rate of \$16.00 per cubic metre, where the propane is received after January 31, 1982 and before such time as a new rate of tax becomes applicable pursuant to any enactment founded on clause (iii) of subparagraph 5(b) of this motion, and

(iii) such rate per cubic metre as the Governor in Council may by regulation prescribe on the recommendation of the Minister of Finance, in the case of propane received in the period during which the regulations are applicable;

(c) in the case of butanes,

(i) a rate of \$11.90 per cubic metre, where the butanes are received after June 30, 1981 and before February 1, 1982,

(ii) a rate of \$17.85 per cubic metre, where the butanes are received after January 31, 1982 and before such time as a new rate of tax becomes applicable pursuant to any enactment founded on clause (iii) of subparagraph 5(c) of this motion, and

(iii) such rate per cubic metre as the Governor in Council may by regulation prescribe on the recommendation of the Minister of Finance, in the case of butanes received in the period during which the regulations are applicable; and

(d) in the case of natural gas liquids containing a mixture of two or more of ethane, propane and butanes, an amount computed on the basis of the rates of tax applicable to each component of that mixture in the proportion that such component is of the entire mixture.

6. That the Governor in Council be authorized to prescribe, on the recommendation of the Minister of Finance:

(a) a rate of tax per gigajoule on marketable pipeline gas, not exceeding \$4 per gigajoule,

(b) a rate of tax per cubic metre of ethane, not exceeding \$75 per cubic metre,

(c) a rate of tax per cubic metre of propane, not exceeding \$105 per cubic metre,

(d) a rate of tax per cubic metre of butanes, not exceeding \$115 per cubic metre, and

(e) in the case of any rate prescribed pursuant to any enactment founded on subparagraphs 6(a) to (d) of this motion, the date on and after which such rate shall be applicable.

7. That where ethane has been exported from Canada after September 30, 1981 and before January 1, 1987 by a person for use outside Canada, pursuant to a licence to export ethane issued under Part VI of the National Energy Board Act or pursuant to any other authority to export ethane under that Act, and the tax imposed by Part IV.1 of the Excise Tax Act has been paid in respect of the ethane exported, the Minister of National Revenue be authorized to pay to the exporter an amount equal to that tax, on application by the exporter to the Minister within four years from the time the gas was exported, in such form and manner as the Minister may prescribe.

8. That where a person entitled to receive a payment on the basis of any enactment founded on paragraphs 4 or 7 of this motion holds a licence pursuant to Part IV.1 of the Act, the Minister of National Revenue be authorized, in lieu of making such a payment, to allow the person to deduct, from any taxes otherwise remittable by that person pursuant to Part IV.1, an amount equal to the amount of the payment, under such terms and conditions as the Minister may prescribe.

9. That the provisions of sections 49.1 and 49.2 of the Act be extended to applications for a payment or deduction in respect of marketable pipeline gas and ethane pursuant to any enactment founded on paragraphs 4, 7, or 8 of this motion.

10. That the provisions of subsections 25.1(2),(3),(4),(5), and (6) of the Act be amended to apply only to marketable pipeline gas in respect of which no tax has been imposed and the provisions of 25.1(7) of the Act be likewise limited to natural gas liquids in respect of which no tax has been imposed.

11. That persons exempt from payment of the consumption or sales tax under subsection 31(2) of the Act not be granted exemption from the consumption or sales tax on goods listed in Part XIII (Production Equipment, Processing Materials and Plans) of Schedule III to the Act.

12. That upon receipt of an application made in such form and such manner as he may provide, the Minister of National Revenue be authorized to pay an amount equal to the tax paid on qualifying production equipment, processing materials and plans listed in Part XIII of Schedule III to the Act, other than in respect of photocopiers and other office type reproduction equipment for use by persons whose principal business is other than printing, when such goods are purchased or imported by a person who is a member of any class of small manufacturer or producer as may be prescribed for purposes of such a payment by regulation of the Governor in Council, on the recommendation of the Minister of Finance and the Minister of National Revenue, for his own use and not for resale, the tax imposed under Part V of the Act has been paid in respect of the goods and the said application has been made within four years of when the goods were first acquired.

13. That the provisions of section 49.1 of the Act concerning the rejection or approval of an application for a payment of an amount equal to a tax paid be extended to apply to applications for payments in respect of production equipment, processing materials and plans.

14. That the provisions of section 49.2 of the Act concerning overpayment of an amount deemed to be a tax be extended to apply to an overpayment made in respect of production equipment, processing materials and plans.

15. That the penalty for default in payment or remittance of any tax or portion thereof payable, collected or collectible under the Act within the time prescribed be increased to one and one-half per cent per month, calculated on the total tax and penalty outstanding.

16. That the rate of excise tax on wines of all kinds containing not more than one and two-tenths per cent of absolute ethyl alcohol by volume be set at one and one-tenth cents per litre and be made subject to the tax adjustment provisions prescribed in subsection 24(2) of the Act.

17. That any enactment founded on

(a) paragraphs 1, 3, 4 and 7 to 10 be effective October 1, 1981;

(b) paragraphs 2, 5, 6, 11 to 14 and 16 be effective November 13, 1981; and

(c) paragraph 15 be effective December 1, 1981.

Notice of Ways and Means Motion
Excise Tax Act (2)

Notice of Ways and Means Motion to Amend the Excise Tax Act (2)

That it is expedient to introduce a measure to amend the Excise Tax Act and to provide among other things that federal sales and excise taxes imposed on the sale price of goods produced or manufactured in Canada or imported into Canada be imposed on all goods, other than alcohol and tobacco products, on the sale price of goods sold by wholesalers and manufacturers to retailers and consumers and on the duty paid value of goods imported by retailers and consumers, including the cost of transporting goods to Canada.

Notice of Ways and Means Motion

Customs Tariff

Notice of Ways and Means Motion Customs Tariff

1. That section 3 of the *Customs Tariff* be amended by deleting the reference to New Zealand from subsection (2) and by adding thereto, immediately after subsection (3.1) thereof, the following subsections:

“(3.2) Subject to any other provision of this Act, goods the product of New Zealand shall be entitled to the rates of customs duties set out in respect of those goods in column (1) of Schedule A, “British Preferential Tariff”, or to the special rate of customs duty for New Zealand set out in respect of those goods under any particular tariff item.

(3.3) Goods shall be deemed to be the product of New Zealand if they were finished in New Zealand in the condition in which they are imported into Canada and if a substantial portion of their value, as prescribed by regulations, was produced by the industry of New Zealand or Canada or both.

(3.4) The Governor in Council may at any time require that goods the product of New Zealand shall not be entitled to the benefits of the British Preferential Tariff or to any special rate of customs duty for New Zealand unless those goods are conveyed without transshipment from a port in New Zealand into a port of Canada.”

2. That section 3.1 of the said Act be repealed and the following substituted therefor:

“3.1(1) Subject to any other provision of this Act, the rates of customs duties, if any, set out in column (4) of Schedule A, “General Preferential Tariff”, apply to goods the product of any country to which the benefits of the General Preferential Tariff have been extended in the manner provided in section 3.2 when such goods are imported into Canada from a country entitled to the benefits of that Tariff.

(2) Subject to subsection (3), where no rate is set out in column (4) of Schedule A in respect of any goods, the rate for the General Preferential Tariff shall be the rate that equals the lesser of

(a) the rate, excluding any discount authorized by section 5, that would be applicable if the goods were entered under the British Preferential Tariff, and

(b) the rate that would be applicable if the goods were entered under the Most-Favoured-Nation Tariff reduced by one-third.

(3) The General Preferential Tariff shall not apply to the following:

(a) the goods enumerated in any of the tariff items in Groups I, II, III, IV and VI of Schedule A except the goods enumerated in tariff items 805-1, 825-1, 915-1, 1002-1, 1210-1, 1300-1, 1305-1, 1400-1, 1510-1, 1515-1, 1520-1, 1805-1, 2200-1, 2300-1, 2505-1, 2600-1, 2605-1, 3105-1, 3200-1, 3300-1, 3400-1, 3910-1, 3915-1, 4505-1, 4600-1, 4715-1, 4725-1, 6300-1, 6500-1, 6600-1, 6610-1, 6700-1, 6928-1, 7910-1, 10520-1, 10522-1, 10523-2, 10535-2, 10657-1, 10658-1, 10663-2, 10664-2, 11400-2, 12001-1, 12002-1, 12003-1, 12004-1, 12100-1, 12303-1, 12405-1, 12505-1, 12505-2, 12600-1, 12805-1, 13300-1, 13300-2, 14100-1, 14201-1, 14202-1, 14205-1, 14700-1, 15615-1, 15620-1, 15625-1, 15905-1, 15910-1, 16001-1, 16002-1, 16101-1, 16102-1, 20655-1, 20900-1, 21000-1, 21100-1, 21630-1, 22001-1, 22001-2, 22003-1, 22003-2, 22400-1, 22600-1, 22800-1, 22900-1, 23000-1, 23105-1, 23200-1, 23205-1, 23210-1, 23215-1, 23230-1, 23235-1, 23300-1, 23400-1, 23405-1, 23600-1, 23605-1, 23610-1, 24710-1, 24715-1, 25200-1, 25200-2, 25403-1, 25505-1, 26405-1, 26505-1, 27010-1, 27101-1, 27102-1, 27200-1, 27205-1, 27211-1, 27300-1, 27305-1, 27315-1, 27320-1, 27501-1, 27502-1, 27711-1, 27713-1, 27714-1, 27715-1, 27716-1, 27731-1, 27733-1, 27734-1, 27735-1, 27736-1 and 27740-2;

(b) the goods enumerated in tariff items 53010-1, 56015-1, 56020-1 and 56025-1; and

(c) the goods enumerated in any of the tariff items in Chapter 915 of Group XII of Schedule A.

(4) The rates of customs duty under this section shall be Free in respect of goods to which the General Preferential Tariff applies that are imported from a country designated as a least developed developing country pursuant to subsection 3.2(3).

(5) The benefits of the General Preferential Tariff and subsection (4) shall not apply unless

(a) the goods are *bona fide* the product of a country entitled to the benefits of the General Preferential Tariff;

(b) a substantial portion of the value of the goods, as prescribed by regulations, was produced by the industry of a country referred to in paragraph (a) or the industry of one or more countries to which the benefit of duty free entry of goods has been extended pursuant to subsection (4); and

(c) the goods were shipped from the producing country on a through bill of lading consigned to a consignee in a specified port in Canada.

(6) Proof of origin, as prescribed by regulations, shall be furnished with the bill of entry at the customs office for goods admitted to entry under the General Preferential Tariff, or admitted to duty free entry pursuant to subsection (4), and the decision of the Minister is final as to the origin of the goods.

(7) In the event that a General Preferential Tariff ad valorem rate of duty applicable by virtue of paragraph (2)(b) on the importation of goods contains a fraction of one per cent other than one-half,

(a) if the fraction is greater than one-half of one per cent, the fraction shall be read as one-half of one per cent; and

(b) if the fraction is less than one-half of one per cent, the fraction shall be disregarded.

(8) The Governor in Council may make regulations for the purposes of section 3 and this section

(a) determining when goods are *bona fide* the product of a country;

(b) prescribing anything that is to be prescribed by regulations; and

(c) generally for carrying out the provisions of section 3 and this section."

3. That section 3.2 of the said Act be amended by adding thereto the following subsection:

"(3) The Governor in Council may, by order, from time to time designate any country to which the benefits of the General Preferential Tariff have been extended pursuant to subsection (1) that in his opinion is a least developed developing country, and from and after the date specified in that order, subject to the provisions of this Act, that country shall be entitled to the benefit of duty free entry provided by subsection 3.1(4)."

4. That the said Act be further amended by adding thereto, immediately after section 3.3 thereof, the following sections:

"3.4(1) In this section and sections 3.5 and 3.6,

"Board" means the Tariff Board established by the *Tariff Board Act*;

"Minister" means the Minister of Finance;

“Tariff rate quota” means, in respect of one or more countries entitled to the benefits of the General Preferential Tariff, a limitation on the quantity of the goods from those countries that may be admitted into Canada in any period of twelve consecutive months at the General Preferential Tariff rate.

(2) Where the Minister receives a recommendation from the Board that a tariff rate quota be applied to one or more countries in respect of any goods, the Governor in Council may, on the recommendation of the Minister and the Minister of Industry, Trade and Commerce, by order, apply to such country or countries, as the case may be, a tariff rate quota in respect of those goods.

(3) An order of the Governor in Council under subsection (2) applying a tariff rate quota shall have effect for the period specified in the order and shall set out the provisions of section 3.6.

3.5 Where, by reason of an order under subsection 3.4(2), further quantities of goods from any country cannot be admitted into Canada in any period of twelve consecutive months at the General Preferential Tariff rate without exceeding the permissible quantity for that period at that rate, such further quantities shall be admitted into Canada at the tariff rate that would apply to goods from that country if it were not entitled to the benefits of the General Preferential Tariff.

3.6 Goods in respect of which an order is made under subsection 3.4(2) shall be deemed to be included in the Import Control List, established under section 5 of the *Export and Import Permits Act*, on the coming into force of the order, and shall, for the purpose of this Act, be deemed to be removed from that List as of the day the order ceases to have effect.

3.7 Sections 3.1 to 3.6 shall expire on July 1, 1984, or on such earlier day as may be fixed by proclamation.”

5. That the said Act be further amended by adding thereto, immediately after section 21, the following section:

“22.(1) The Governor in Council, on the recommendation of the Minister of Finance, may, by order, from time to time amend

(a) this Act, and

(b) any lists of articles or goods the duties on which are removed or reduced pursuant to any Act or any Order in Council under the *Customs Act* or this Act,

by striking out any measurement expressed in Canadian units pursuant to the *Weights and Measures Act* and any rate of duty based on those units and substituting equivalent measurements expressed in, and equivalent rates of duty based on, units of the International System pursuant to that Act or units of any other system of measurement authorized pursuant to that Act.

(2) No amendment under subsection (1) shall affect the status of any tariff item with respect to the payment of duty beyond that necessary to round out the applicable rate of duty by an amount that is not more than one per cent of the rate of duty that was in effect immediately prior to the amendment.”

6. That Schedule A to the said Act be amended by striking out, in tariff items 703-1, 800-1, 805-1, 810-1, 825-1, 830-1, 935-2, 1300-1, 1305-1, 1600-1, 1700-1, 1800-1, 4305-1, 7301-1, 7313-1, 7610-1, 7615-1, 9100-1, 12405-1, 14201-1, 14202-1, 14203-1, 14203-2, 14204-1, 14204-2, 14205-1, 16900-1, 17100-1, 17800-1, 23215-1, 23220-1, 30605-1, 30610-1, 40922-1 and 54005-2, the reference to “*New Zealand Trade Agreement*” and any enumeration of goods and rate of duty related to that Agreement that are specified in those tariff items.

7. That Schedule A to the said Act be further amended by adding, immediately after the enumeration of goods in each tariff item listed below, a reference to “New Zealand” and by inserting opposite that reference, immediately before the tariff columns for that tariff item, the special rate of duty, set out below in respect of that tariff item:

Tariff Item	Special Rate of Duty for New Zealand
800-1	Free
805-1	Free
810-1	Free
825-1	Free
830-1	Free
1300-1	Free
1305-1	Free
1600-1	Free, during the months of December, January and February.
1700-1	1ct. /lb.
1800-1	5cts. /lb.
4305-1	1ct. /lb.
7313-1	Free
14201-1	Free
14202-1	Free
14203-1	Free
14203-2	Free
14204-1	Free
14204-2	Free
14205-1	Free
23215-1	5 p.c.
23220-1	12.5 p.c.
30605-1	Free
30610-1	Free

8. That Schedule A to the said Act be further amended by striking out tariff items 20640-2, 25403-2, 28010-2, 53015-2, 53405-2 and 53410-2.

9. That Schedule A to the said Act be further amended by striking out in tariff items 12303-2, 12700-2 and 22000-2, the reference to “*New Zealand Trade Agreement*” and by substituting in each case a reference to “New Zealand”.

10. That Schedule A to the said Act be further amended by adding the tariff items, enumerations of goods and rates of duty set out below, and by inserting those rates immediately before the tariff columns for those tariff items:

Tariff Item	Description	Rate
703-3	New Zealand Mutton	0.5 ct. /lb.
7615-2	New Zealand Seed peas and seed beans	Free
9100-2	New Zealand Toheroa soup	Free
12405-2	New Zealand Shellfish known as Toheroas, in sealed tin containers, including liquid contents	Free

11. That Schedule A to the said Act be further amended by adding immediately after column (3), "General Tariff", a new column (4), "General Preferential Tariff", and by inserting in that column opposite each tariff item in Schedule A the rates of customs duty set out for that tariff item in Schedule I to this motion.

12. That Schedule A to the said Act be further amended by striking out tariff items 12100-1 and 15615-1, and the enumerations of goods and the rates of duty set opposite each of those items and by inserting in Schedule A to the said Act the items, enumerations of goods and rates of duty specified in Schedule II to this motion.

13. That Schedule A to the said Act be further amended by striking out the reference to "on and after January 1, 1982" in tariff item 18030-2 and substituting therefor "on and after *July 1, 1982*".

14. That Schedule A to the said Act be further amended by striking out the reference to "Pulpboard" in the English version of tariff items 19205-1 and 19210-1 and substituting therefor a reference to "*Paperboard*".

15. That Schedule A to the said Act be further amended by striking out the headnote to tariff items 38201-1 to 38208-1 and substituting therefor the following headnote: "Sheet or strip of iron or steel, *whether or not with a corrugated or other roll-formed profile*, and whether or not with rolled surface pattern:".

16. That Schedule A to the said Act be further amended by striking out the reference to "machines à cintrer" in the French version of tariff item 42700-7 and substituting therefor a reference to "machines à cintrer *les conduits*".

17. That Schedule A to the said Act be further amended by striking out the reference to "kartavert" in the English version and the reference to "fibres de Kartavert" in the French version of tariff item 50900-1.

18. That Schedule A to the said Act be further amended by striking out tariff items 12105-1, 17200-1, 17210-1, 19201-1, 36500-1, 40919-1, 41003-1, 44200-1, 44534-2, 47605-1, 47825-1, 47826-1, 51135-1 and 68800-1, and the enumerations of goods and the rates of duty set opposite each of those items and by inserting in Schedule A to the said Act the items, enumerations of goods and rates of duty specified in Schedule III to this motion.

19. That, for the purposes of subsections 3(2.2) to (2.7) of the said Act, the rates of customs duty applicable on goods enumerated in Schedules II and III of this motion shall be deemed to be the rates of customs duty that would have been applicable on those goods if the enactment founded on paragraphs 12 and 18 of this motion had come into force on June 3, 1980.

20. That *The New Zealand Trade Agreement Act, 1932* be repealed.

21. That the *New Zealand Trade Agreement (Amendment) Act*, chapter 14 of the Statutes of Canada, 1970-71-72, be repealed.

22. That any enactment founded upon paragraphs 1 to 21 inclusive and Schedules I, II and III to this motion will be deemed to have come into force on the 13th day of November, 1981 and to have applied to all goods mentioned in the said paragraphs and Schedules imported or taken out of warehouse for consumption on or after that day, and to have applied to goods previously imported for which no entry for consumption was made before that day.

SCHEDULE I

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion			
		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
805-1	Canned pork	10 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c. —
825-1	Canned meats, n.o.p.	12.5 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c. 12.5 p.c.
915-1	Turkey poult, baby ducklings and baby goslings	Free	12.5 p.c.	12.5 p.c.	20 p.c. —
1300-1	Lard and animal stearine of all kinds, n.o.p.	Free	1 ct./lb.	1 ct./lb.	2 cts./lb. 0.5 ct./lb.
1305-1	Lard compound and similar substances, n.o.p. per pound	0.5 ct.	1 ct.	1 ct.	2 cts. 0.5 ct.
1400-1	Tallow	Free	Free	4 p.c.	20 p.c. 5 p.c.
1515-1	Beeswax, n.o.p.	Free	6.4 p.c.	6.4 p.c.	20 p.c. Free
1805-1	Peanut butter	Free	2 cts./lb.	2 cts./lb.	7 cts./lb. Free
2200-1	Preparations of cocoa or chocolate in powder form	5 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c. 5 p.c.
2300-1	Preparations of cocoa or chocolate, n.o.p., and confectionery coated with or containing chocolate	5 p.c.	10 p.c.	14.4 p.c.	35 p.c. 10 p.c.
2505-1	Coffee, extract of, n.o.p., and substitutes thereof of all kinds	Free	5 cts./lb.	7 cts./lb.	7 cts./lb. 3 cts./lb.
2600-1	Coffee, roasted or ground	Free	2 cts./lb.	2 cts./lb.	5 cts./lb. Free
2605-1	Imitations of and substitutes for roasted or ground coffee, including acorn nuts	Free	3 cts./lb.	4.5 cts./lb.	5 cts./lb. —
3105-1	Ginger and spices, ground, n.o.p.	Free	5 p.c.	6.9 p.c.	10 p.c. Free
3200-1	Nutmegs and mace, whole or unground	Free	Free	9.4 p.c.	20 p.c. 5 p.c.

Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion					
Tariff Item		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
3300-1	Nutmegs and mace, ground	Free	5 p.c.	10.6 p.c.	30 p.c. 5 p.c.
3400-1	Mustard, ground	Free	6.9 p.c.	6.9 p.c.	27.5 p.c. 5 p.c.
3910-1	Starch, and all preparations having the quality of starch, n.o.p. ..per pound	0.67 ct.	1 ct.	1 ct.	2 cts. —
3915-1	Starch or flour of sago, cassava, or rice	Free	.75 ct./ lb.	.94 ct./ lb.	1.25 cts./ lb. Free
4505-1	Prepared cereal foods, in packages not exceeding twenty-five pounds weight each	6.5 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	27.5 p.c. —
4600-1	Prepared cereal foods, n.o.p.	5 p.c.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	20 p.c. —
6300-1	Rice, cleaned.....	Free	25 cts./ 100 lbs.	25 cts./ 100 lbs.	\$1.00/ 100 lbs. Free
6500-1	Biscuits, not sweetened	5 p.c.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	25 p.c. —
6600-1	Biscuits, sweetened	5 p.c. 4.5 p.c.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	30 p.c. —
6610-1	Pretzels	Free	Free	7.5 p.c.	30 p.c. —
	Feeds, n.o.p., for animals and poultry, and ingredients for use therein, n.o.p.:				
6928-1	Mixed feeds, and mixed-feed ingredients	3 p.c.	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c. —
7910-1	Orchids, natural, cut, whether in designs or bouquets or not.....	12.5 p.c.	Free	25 p.c.	40 p.c. 12.5 p.c.

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion			
		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
	Fruits, pickled or preserved in salt, brine, oil, vinegar or acetic acid, or in sulphur dioxide or other similar preservatives, whether or not in air-tight cans or other air-tight containers; fruits pickled or preserved in any other manner, n.o.p.:				
10520-1	Cherries	12.5 p.c.	5 cts./lb. (12.5 p.c. min.)	5 cts./lb. (12.5 p.c. min.)	14 cts./lb. (35 p.c. min.)
10522-1	Strawberries	12.5 p.c.	5 cts./lb. (17.5 p.c. min.)	5 cts./lb. (17.5 p.c. min.)	10 cts./lb. (35 p.c. min.)
	Fruit juices, n.o.p., reconstituted or not, concentrated or not, and fruit syrups, n.o.p.:				
10657-1	Grapefruit juice, n.o.p.	Free	Free	3 p.c.	25 p.c.
10658-1	Blended orange and grapefruit juice	Free	Free	3 p.c.	25 p.c.
	Anchovies, packed in oil or otherwise, in sealed tin containers, the weight of the tin container to be included in the weight for duty:				
12001-1	When weighing over twenty ounces and not over thirty-six ounces each...	Free	1.38 cts./ box	1.38 cts./ box	6 cts./ box
12002-1	When weighing over twelve ounces and not over twenty ounces each.....	Free	1.13 cts./ box	1.13 cts./ box	4.5 cts./ box
12003-1	When weighing over eight ounces and not over twelve ounces each	Free	.69 ct./ box	.69 ct./ box	3.5 cts./ box
12004-1	When weighing eight ounces each or less.....	Free	.44 ct./ box	.44 ct./ box	2.5 cts./ box
	Fish, prepared or preserved, n.o.p.:				
12303-1	All other fish, n.o.p.	7 p.c.	11 p.c.	11 p.c.	30 p.c.
					—

Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion					
Tariff Item		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
12405-1	Shellfish, prepared or preserved, n.o.p. on and after January 1, 1982 on and after January 1, 1983 on and after January 1, 1984	6.5 p.c. 6 p.c. 5.5 p.c. 5 p.c.	9.8 p.c.	9.8 p.c.	30 p.c.
12505-1	Oysters, prepared or preserved; oysters in the shell	Free	6.9 p.c.	6.9 p.c.	25 p.c.
12505-2	Oysters, smoked, whether or not in cans or other air-tight containers	Free	6.4 p.c.	6.4 p.c.	25 p.c.
12600-1	Clams in sealed containers	6.5 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.
12805-1	Lobsters, prepared or preserved on and after January 1, 1982 on and after January 1, 1983 on and after January 1, 1984	6.5 p.c. 6 p.c. 5.5 p.c. 5 p.c.	9.8 p.c.	9.8 p.c.	30 p.c.
13300-1	All other articles the produce of the fisheries, n.o.p. on and after January 1, 1983	4.5 p.c. 4 p.c.	7.3 p.c.	7.3 p.c.	25 p.c.
14100-1	Sugar candy and confectionery, n.o.p., including sweetened gums, can- died popcorn, candied nuts, flavouring powders, custard powders, jelly powders, sweetmeats, sweetened breads, cakes, pies, puddings and all other confections containing sugar	7.5 p.c.	12.5 p.c.	18.8 p.c.	35 p.c.
	Tobacco, unmanufactured, for excise purposes under conditions of the Excise Act, subject to such regulations as may be prescribed by the Minister: Of the type commonly known as Turkish:				12.5 p.c.
14201-1	Unstemmed	Free	11 cts./lb.	11 cts./lb.	40 cts./lb.
14202-1	Stemmed	Free	20 cts./lb.	20 cts./lb.	60 cts./lb.
	N.o.p.:				
14205-1	Unstemmed, when imported by cigar manufacturers for use as wrappers in the manufacture of cigars in their own factories	Free	3.8 cts./ lb.	3.8 cts./ lb.	40 cts./ lb.

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion			
		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
14700-1	Ale, beer, porter and stout	Free	15 cts. / gal.	15 cts. / gal.	35 cts. / gal.
15620-1	Brandyper gallon of the strength of proof	50 cts.	87.5 cts.	87.5 cts.	\$8.00
15625-1	Liqueursper gallon of the strength of proof	Free	50 cts.	50 cts.	Free
19710-2	Wrapping paper, unbleached, not pasted or coated, in rolls, not cut to size or shape	Free	11.3 p.c.	11.3 p.c.	35 p.c.
	Gums, namely:				
25403-1	Australian and kauri; ambergris	Free	Free	7.5 p.c.	15 p.c.
26505-1	Fish oils, n.o.p.	7.5 p.c.	12.5 p.c.	13.1 p.c.	22.5 p.c.
	Vegetable oils, other than crude or crude degummed:				
27731-1	Cocoanut	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.
27733-1	Cottonseed	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.
27734-1	Palm	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.
27735-1	Palm kernel	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.
27736-1	Peanut	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.
32609-1	Opal glassware, n.o.p.	Free	10 p.c.	15 p.c.	32.5 p.c.
33900-1	Lead, manufactures of, n.o.p.	Free	15.7 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.
33910-1	Collapsible tubes of lead or tin or lead coated with tin	Free	10 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion			
		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
34815-1	Brass scrap and brass in blocks, ingots or pigs; copper in bars or rods, not less than six feet in length, unmanufactured, n.o.p.; copper in strips, sheets or plates, not polished, planished or coated; brass or copper tubing, in lengths not less than six feet, and not polished, bent or otherwise manufactured	Free	4.8 p.c.	4.8 p.c.	3 p.c.
34900-1	Brass in bars and rods, in coil or otherwise, not less than six feet in length, and brass in strips, sheets or plates, not polished, planished or coated ..	Free	4.8 p.c.	4.8 p.c.	3 p.c.
34905-1	Alloys of copper, n.o.p., containing 50 per cent or more by weight of copper, namely: sheets, plates, strips, bars, rods and tubes	Free	4.8 p.c.	4.8 p.c.	3 p.c.
34907-1	Copper beryllium alloys, namely: ingots, sheets, plates, strips, bars, rods, tubes and wire	Free	4.8 p.c.	4.8 p.c.	3 p.c.
34910-1	Alloys of magnesium, namely: ingots, pigs, sheets, plates, strips, bars, rods and tubes	Free	4.8 p.c.	4.8 p.c.	3 p.c.
35200-2	Copper or copper alloy angles, shapes and sections, pipes and tubes and blanks therefor, n.o.p.	Free	14.1 p.c.	14.1 p.c.	9 p.c.
35215-1	Screws of brass, copper or other metal, n.o.p.	6.5 p.c.	15.7 p.c.	15.7 p.c.	10 p.c.
Aluminum and alloys thereof:					
35301-1	Pigs, ingots, blocks, notch bars, slabs, billets, blooms, and wire bars	Free	Free	0.8 ct. / lb.	5 cts. / lb.
35700-1	Britannia metal, nickel silver, Nevada and German silver, manufactures of, not plated, n.o.p.	Free	15 p.c.	15.7 p.c.	40 p.c.
36505-1	Findings of metal, not plated or coated, including stampings, trimmings, spring-rings, bolt-rings, clasps, snaps, swivels, vest chain bars, joints, catches, pin tongues, buckle tongues, coil pins, clip actions, settings and eyepins, when imported by manufacturers of jewellery or ornaments for the adornment of the person, for use exclusively in the manufacture of such articles, in their own factories	Free	11.4 p.c.	11.4 p.c.	30 p.c.
					7.5 p.c.

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion			
		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
37900-2	Bars or rods of iron or steel, hot-rolled, plain or deformed, namely: rounds, half-rounds, ovals, half-ovals, squares, round-cornered squares, hexagons, octagons or other multisided bars or rods; flats, 13/64 inch or more in thickness and eight inches or less in width: Other	Free	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c. 5 p.c.
37905-2	Bars or rods of iron or steel, as described in tariff items 37900-1 and 37900-2, cold-rolled or cold-drawn: Other	Free	5 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c. 5 p.c.
37910-2	Bars or rods of iron or steel, as described in tariff items 37900-1 and 37900-2, further processed than hot-or cold-rolled or cold-drawn, or otherwise processed: Other	Free	5 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c. 5 p.c.
38105-1	Plate of iron or steel, flanged or dished: Alloy	Free	5 p.c.	15 p.c.	30 p.c. 5 p.c.
38105-2	Other	Free	5 p.c.	15 p.c.	30 p.c. 5 p.c.
38700-1	Railway rails of iron or steel, of any weight, or for any purpose, punched, drilled, or not: Alloy	Free	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c. 5 p.c.
38700-2	Other	Free	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c. 5 p.c.
39600-1	Pipes or tubes of cast iron, whether or not coated or lined Wire of iron or steel, single: Round, n.o.p.: Alloy	Free	7.5 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c. 7.5 p.c.

Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion						
Tariff Item		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff	General Prefer- ential Tariff
40101-2	Other	Free	2.5 p.c.	7.5 p.c.	20 p.c.	2.5 p.c.
	Other than round, n.o.p.:					
40102-1	Alloy	Free	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
40102-2	Other	Free	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
	Coated or covered with any material, n.o.p.:					
40103-1	Alloy	Free	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
40103-2	Other	Free	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
41245-1	Printing plates including rolls and cylinders, n.o.p.; exposed positive or negative films and reproduction proofs, for such printing plates	Free	10 p.c.	13.6 p.c.	25 p.c.	9 p.c.
41410-1	Dictating, transcribing and cylinder shaving machines, and cylinders, discs, dictating belts and unfinished wax blanks for use therewith; parts of the foregoing	Free	9.4 p.c.	9.4 p.c.	25 p.c.	6 p.c.
41430-1	Cash registers	Free	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
41435-1	Complete parts of cash registers, when imported by manufacturers of cash registers for use in the manufacture of such registers in their own factories	Free	7.5 p.c.	7.5 p.c.	25 p.c.	5 p.c.
43030-1	Railway spikes, of iron or steel, coated or not	Free	15.7 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
43110-1	Hoes, pronged forks, rakes, hand	Free	13.6 p.c.	13.6 p.c.	20 p.c.	9 p.c.
44100-1	Guns, rifles, including air guns and air rifles not being toys; cannons, pistols, revolvers, or other firearms, n.o.p.; cartridge cases, cartridges, primers, percussion caps, wads or other ammunition, n.o.p.; bayonets, swords, fencing foils and masks; gun or pistol covers or cases, game bags, loading tools and cartridge belts of any material	Free	10 p.c.	17.8 p.c.	30 p.c.	10 p.c.

Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion						
Tariff Item		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff	General Prefer- ential Tariff
44100-2	Shot shell loaders	Free	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
44335-1	Timers for radios and parts thereof	Free	13.1 p.c.	13.1 p.c.	30 p.c.	8.5 p.c.
44502-2	Portable electric flashlights designed for self-contained electrical source; complete parts therefor	Free	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
44534-1	Radio or television receiving sets incorporating a record playing device	Free	10 p.c.	11.3 p.c.	25 p.c.	7.5 p.c.
50060-1	Timber or lumber of hardwood (the wood of any deciduous species of tree), drilled but not otherwise further manufactured than the product of a planing machine with various profile attachments or not further manufactured than matched or patterned on a matching machine, sticker or moulder.....	Free	3.8 p.c.	3.8 p.c.	25 p.c.	Free
50070-1	Timber or lumber of wood of any species, whether or not drilled, but otherwise not further manufactured than surface-sanded or otherwise surface processed, or dimensionally stabilized, n.o.p.	Free	3.8 p.c.	3.8 p.c.	25 p.c.	Free
	Manufactures of wood, n.o.p.:					
50600-6	Rough blanks or blocks of wood, not edge-glued nor otherwise manu- factured	Free	11.3 p.c.	11.3 p.c.	25 p.c.	7.5 p.c.
50705-1	Single-ply, sliced or rotary-cut veneers of wood, n.o.p., not over five-six- teenths of an inch in thickness, not taped nor jointed.....	Free	2.5 p.c.	2.5 p.c.	20 p.c.	Free
50710-1	Veneers of wood of any kind, not over five-sixteenths of an inch in thickness, taped or jointed	Free	3.3 p.c.	3.3 p.c.	25 p.c.	Free
	Plywood:					
50715-2	Plywood imported by manufacturers of picker sticks for use in the manufacture of such articles in their own factories	Free	9.5 p.c.	9.5 p.c.	35 p.c.	Free

Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion					
Tariff Item		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
50715-3	Plywood of okoumé	Free	9.5 p.c.	9.5 p.c.	Free
50720-1	Veneers, namely: Australian blackwood, walnut, silky oak, silkwood, blackbean, maple, Tasmanian myrtle, and eucalyptus, single-ply and not over three thirty-seconds of an inch in thickness	Free	2.5 p.c.	2.5 p.c.	Free
52010-1	Cotton fibres, n.o.p., and carded sliver, wholly of cotton	Free	5 p.c.	5 p.c.	3 p.c.
53020-1	Hair, curled or dyed, n.o.p.	Free	7.5 p.c.	7.5 p.c.	5 p.c.
53205-1	Woven fabrics composed wholly or in part of yarns of wool or hair, n.o.p. .. and, per pound on and after January 1, 1982 and, per pound on and after January 1, 1983 and, per pound on and after January 1, 1984 and, per pound	16.5 p.c. 16.7 cts. 16.5 p.c. 13.9 cts. 16.5 p.c. 11.1 cts. 16.5 p.c. 8.3 cts.	18 p.c. 18 cts. (60 cts./ lb. max.) 25 p.c. 25 cts.	25 p.c. 25 cts.	—
53210-1	Woven fabrics composed wholly or in part of yarns of wool or hair and weighing not less than twelve ounces to the square yard	16.5 p.c.	18 p.c.	25 p.c.	—
	and, per pound on and after January 1, 1982 and, per pound on and after January 1, 1983 and, per pound on and after January 1, 1984 and, per pound	16.7 cts. 16.5 p.c. 13.9 cts. 16.5 p.c. 11.1 cts. 16.5 p.c. 8.3 cts.	13.5 cts. (55 cts./ lb. max.)	25 cts.	40 p.c. 40 cts.
53240-1	Woven fabrics, composed wholly of wool and cotton blended yarns with not less than 15 p.c., by weight, of wool, weighing not more than four and one half ounces to the square yard, and with a minimum of 70 warp threads and 70 weft threads to the square inch; the foregoing for use in the manufacture of men's and boys' shirts	Free	5 p.c. (60 cts./ lb. max.)	5 p.c. (60 cts./ lb. max.)	3 p.c. (40 cts./ lb. max.)

Tariff Item	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion			
	General Preferential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Preferential Tariff
Yarns and rovings, including threads, cords and twines, wholly or in part of vegetable fibres, n.o.p., not containing silk, wool or hair, man-made fibres or filaments nor glass fibres or filaments:				
54107-1	5 p.c.	12.5 p.c.	15 p.c.	25 p.c. 5 p.c.
54108-1	7.5 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c. 7.5 p.c.
Yarns and rovings, including threads, cords or twines, wholly of jute:				
54115-1	Free	10 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c. Free
54116-1	Free	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c. Free
54315-1	Free	12.5 p.c.	20 p.c.	30 p.c. Free
54325-1	Free	12.5 p.c.	12.5 p.c.	20 p.c. Free
The following, when the textile component thereof is more than fifty per cent, by weight, of silk:				
55302-1	10 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	45 p.c. 10 p.c.
55303-1	10 p.c.	25 p.c.	25 p.c.	45 p.c. 10 p.c.
55910-1	Free	5 p.c.	5 p.c.	20 p.c. 3 p.c.
56005-1	5 p.c.	5 p.c.	10 p.c.	15 p.c. —
56010-1	5 p.c.	5 p.c.	10 p.c.	15 p.c. —
56210-1	20 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	45 p.c. —

Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion						
Tariff Item		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff	General Prefer- ential Tariff
56225-1	Woven fabrics, wholly or in part of silk or of man-made fibres or filaments, imported in lengths of not less than five yards, by manufacturers of neckties, for use in the manufacture of neckties, or matching necktie and pocket puff sets, but not including such fabrics for use as interlining	Free	10 p.c.	10 p.c.	45 p.c.	6.5 p.c.
56230-1	Woven cord tire fabric, wholly or in chief part, by weight, of man-made fibres or filaments, not to contain silk or wool, for use in the manufacture of pneumatic tires, n.o.p.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	12.5 p.c.	45 p.c.	—
56500-1	Saris of any material	Free	15 p.c.	15 p.c.	50 p.c.	Free
56605-1	Fabrics, containing figured designs, woven in widths not exceeding twelve inches, lace, embroideries, emblems and medallions, for use in the manufacture of church vestments	Free	10 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	6.5 p.c.
	Lace and netting, other than woven, bobbinet, embroideries, n.o.p.:					
56610-1	Wholly of vegetable fibres on and after January 1, 1983	8 p.c. 7.5 p.c.	10 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c.	—
57005-1	Carpeting, rugs, stair pads, mats and matting of straw, hemp, flax tow or jute	Free	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	Free
57005-2	Carpeting, rugs, stair pads, mats and matting of straw	Free	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	Free
57005-3	Carpeting, rugs, stair pads, mats and matting of jute	Free	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	Free
57010-1	Carpeting, rugs, mats and matting of paper; stair pads	Free	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.	Free
57015-1	Carpeting, rugs, mats and matting of sisal, palm straw or cane straw	Free	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	Free
57205-1	Carpets of sisal, palm straw or cane straw	Free	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	Free
57210-1	Oriental rugs or carpets with pile hooked or knotted by hand	Free	10 p.c.	10 p.c. + 5 cts./ sq. ft.	40 p.c. + 20 cts./ sq. ft.	6.5 p.c. + 3.3 cts./ sq. ft.

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion			
		General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Prefer- ential Tariff
61105-2	Sandals, Oriental type, embroidered with gold or silver thread	12.5 p.c.	15.7 p.c.	24.4 p.c.	40 p.c.
62000-1	Tinsel wire when imported by manufacturers of braids, cords, tassels, ribbons or trimmings, for use only in the manufacture of such articles in their own factories	Free	5 p.c.	5.6 p.c.	10 p.c.
62200-2	Baskets of bamboo	5 p.c.	12.5 p.c.	15 p.c.	40 p.c.
62200-3	Baskets of interwoven vegetable fibres	5 p.c.	12.5 p.c.	15 p.c.	40 p.c.
63300-1	Feathers, in their natural state	Free	3.8 p.c.	3.8 p.c.	15 p.c.
65605-2	Meerschaaum pipes, not including those composed in part of briar wood	Free	13.1 p.c.	13.1 p.c.	35 p.c.
66335-1	Fish meal	Free	Free	8.8 p.c.	25 p.c.
66340-1	Oyster shells, not further manufactured than crushed or screened, or both, for use as poultry feeds or in the manufacture of poultry feeds	Free	3.8 p.c.	3.8 p.c.	25 p.c.
71110-1	Prepared foods, whether canned or not, for cats and dogs	4 p.c.	6 p.c.	6 p.c.	25 p.c.

Schedule II

Tariff Item		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion							
		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	General Preferential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff	General Preferential Tariff
	Fruits, pickled or preserved in salt, brine, oil, vinegar or acetic acid, or in sulphur dioxide or other similar preservatives, whether or not in air-tight cans or other air-tight containers; fruits pickled or preserved in any other manner, n.o.p.:								
10523-2	Mango chutney	Free	Free	35 p.c.	Free	Free	Free	35 p.c.	Free
10535-2	Pineapples, crystallized, glacé, candied or drained.....	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	5 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	5 p.c.
	Fruit juices, n.o.p., reconstituted or not, concentrated or not, and fruit syrups, n.o.p.:								
10663-2	Fruit juices, n.o.p., not including apple, cranberry and blended juices	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	Free	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	Free
10664-2	Fruit syrups, n.o.p., not including apricot, blueberry, cherry, loganberry, peach, raspberry and strawberry syrups	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	Free	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	Free
11400-2	Nuts of all kinds, processed or prepared in any manner, n.o.p., including roasted, fried, boiled, ground, salted, seasoned or otherwise flavoured; nuts pickled or preserved in salt, brine, oil or in any other manner, n.o.p.....	—	—	—	Free	—	—	—	7.5 p.c.
12100-1	Fish, packed or preserved in oil or in mixtures containing oil, n.o.p. on and after January 1, 1986 on and after January 1, 1987	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.	10 p.c. — —	15 p.c. — —	15 p.c. — —	35 p.c.	—

Rates in Effect Prior to
Rates Proposed in this Motion

Tariff Item	British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	General Preferential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff	General Preferential Tariff
13300-2 Caviar, being prepared sturgeon roe								
on and after January 1, 1982	7.3 p.c.	7.3 p.c.	25 p.c.	Free	7.3 p.c.	7.3 p.c.	25 p.c.	Free
on and after January 1, 1983	6.9 p.c.	6.9 p.c.	25 p.c.	Free				
on and after January 1, 1984	6.5 p.c.	6.5 p.c.	25 p.c.	Free				
on and after January 1, 1985	6.1 p.c.	6.1 p.c.	25 p.c.	Free				
on and after January 1, 1986	5.8 p.c.	5.8 p.c.	25 p.c.	—				
on and after January 1, 1987	5.4 p.c.	5.4 p.c.	25 p.c.	—				
on and after January 1, 1987	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.	—				
15615-1 Rum, n.o.p.								
per gallon of the strength of proof	50 cts.	\$1.75	\$6.00		50 cts.	\$1.75	\$6.00	
on and after January 1, 1982								
per gallon of the strength of proof	50 cts.	\$1.63	\$6.00					
on and after January 1, 1983								
per gallon of the strength of proof	50 cts.	\$1.50	\$6.00					
on and after January 1, 1984								
per gallon of the strength of proof	50 cts.	\$1.38	\$6.00					
on and after January 1, 1985								
per gallon of the strength of proof	50 cts.	\$1.25	\$6.00					
on and after January 1, 1986								
per gallon of the strength of proof	50 cts.	\$1.13	\$6.00					
on and after January 1, 1987								
per gallon of the strength of proof	50 cts.	\$1.00	\$6.00					
The product of a country accorded the benefits of the British Preferential Tariff				Free				Free
per gallon of the strength of proof								
The product of a country accorded the benefits of the Most-Favoured-Nation Tariff								
per gallon of the strength of proof								\$1.50

\$1.50

\$1.50

		Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion							
Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	General Prefer- ential Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff	General Prefer- ential Tariff
	Vegetable oils, other than crude or crude degummed:								
27740-2	Castor bean	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	5 p.c.
52306-1	Industrial shop towels, hemmed but not bleached or dyed except for identifica- tion markings, not less than 17 inches nor more than 22 inches in width and not less than 17 inches nor more than 24 inches in length, made from woven fabrics wholly of cotton or of cotton and man-made fibres in yarn counts from 6 to 14, either single-ply or double-ply, and having not less than 20 yarns nor more than 34 yarns per inch in the warp and not less than 20 yarns nor more than 35 yarns per inch in the weft and weighing not less than 4 ounces nor more than 6 ounces per square yard	—	—	—	Free	—	—	—	Free
56915-2	Bamboo and pandan hats, untrimmed, n.o.p.	18 p.c.	23.8 p.c.	45 p.c.	Free	18 p.c.	23.8 p.c.	45 p.c.	Free
	on and after January 1, 1982	18 p.c.	23.1 p.c.	45 p.c.	Free				
	on and after January 1, 1983	18 p.c.	22.5 p.c.	45 p.c.	Free				
	on and after January 1, 1984	18 p.c.	21.9 p.c.	45 p.c.	Free				
	on and after January 1, 1985	18 p.c.	21.3 p.c.	45 p.c.	—				
	on and after January 1, 1986	18 p.c.	20.6 p.c.	45 p.c.	—				
	on and after January 1, 1987	18 p.c.	20 p.c.	45 p.c.	—				

Schedule III

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
4730-1	White pea (navy) beansper pound	Free	1.5 cts.	2 cts.	Free	1.5 cts.	2 cts.
7500-1	Snap bean seedper pound	Free	Free	2 cts.	Free	1.5 cts.	2 cts.
12101-1	Tuna, packed or preserved in oil or in mixtures containing oil on and after January 1, 1986 on and after January 1, 1987	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.	15 p.c. 11 p.c.	15 p.c. 11 p.c.	35 p.c. 30 p.c.
12102-1	Mackerel, packed or preserved in oil or in mixtures containing oil	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.	15 p.c. 11 p.c.	15 p.c. 11 p.c.	35 p.c. 30 p.c.
12105-1	Bonito, packed or preserved in oil or in mixtures containing oil	9.3 p.c. 8.9 p.c. 8.5 p.c. 8.1 p.c. 7.8 p.c. 7.4 p.c. 7 p.c.	9.3 p.c. 8.9 p.c. 8.5 p.c. 8.1 p.c. 7.8 p.c. 7.4 p.c. 7 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c. 35 p.c. 35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.	9.3 p.c. 11 p.c.	9.3 p.c. 11 p.c.	35 p.c. 30 p.c.
12250-1	Tuna and mackerel, prepared or preserved, n.o.p.	11 p.c.	11 p.c.	30 p.c.	11 p.c.	11 p.c.	30 p.c.
17200-1	Books, pamphlets and charts, printed or published by any government abroad; official financial and business reports and statements issued by companies or associations abroad; books and pamphlets, and replacement pages therefor, for the promotion of medicine and surgery, the fine arts, law, science, technical training, and the study of languages, not including dictionaries. Books, bound or unbound, which have been actually printed and manufactured more than twelve years; manuscripts; insurance maps; freight rates, passenger rates and timetables issued by transportation companies abroad and relating to transportation outside of Canada, in book or pamphlet form	Free	Free	Free	Free	Free	Free

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
17210-1	<i>Printed books and pamphlets, including those to be written, drawn or coloured upon, for the promotion of religion; scripture and prayer cards, hymn books with or without printed music, prayer books, missals and psalters; religious calendars, having a prayer, scriptural quotation or inspirational message for each day or month, not including those of an appointment or advertising nature; printed matter designed as teaching aids for use in the promotion of religion; religious maps, charts, certificates and book marks; printed religious cards, not including greeting cards or post cards; religious pictures and mottoes, not including frames; parts of all the foregoing</i>	Free	Free	Free	Free 12.5 p.c. 15 p.c. 15.7 p.c.	Free 15.7 p.c. 17.8 p.c. 17.8 p.c.	Free 27.5 p.c. 35 p.c. 35 p.c.
19201-1	<i>Shoeboard of paperboard, in rolls or sheets, not less than 0.012 inch in thickness, namely: counterboard, innersole board, healing board, midsole board, platform board, reinforcement board, shankboard and tuckboard</i>	Free	Free	35 p.c.	Free	Free	35 p.c.
36500-1	<i>Composition metal and plated metal, in bars, ingots or cores, for the manufacture of watch cases, jewellery, filled gold and silver seamless wire</i> on and after January 1, 1982 on and after January 1, 1983 on and after January 1, 1984 on and after January 1, 1985 on and after January 1, 1986 on and after January 1, 1987	Free Free Free Free Free Free Free	7 p.c. 6.8 p.c. 6.5 p.c. 6.3 p.c. 6 p.c. 5.8 p.c. 5.5 p.c.	10 p.c. 10 p.c. 10 p.c. 10 p.c. 10 p.c. 10 p.c. 10 p.c.	Free	7 p.c.	10 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
40919-1	Devices designed for measuring the moisture content of agricultural produce; <i>parts thereof</i>	Free	Free	Free	Free	Free	Free
					Various	Various	Various
41003-1	Rotary blasthole drills for use in open pit mining; <i>parts thereof</i>	Free	Free	Free	Free	Free	Free
					2.5 p.c.	13.6 p.c.	35 p.c.
					10 p.c.	15.7 p.c.	35 p.c.
44200-1	Articles and materials which enter into the cost of manufacture of the goods enumerated in tariff items 40900-1, 40902-1, 40904-1, 40906-1, 40908-1, 40910-1, 40912-1, 40914-1, 40916-1, 40918-1, 40919-1, 40920-1, 40922-1, 40924-1, 40926-1, 40928-1, 40930-1, 40932-1, 40934-1, 40936-1, 40938-1, 40940-1, 40942-1, 40944-1, 40948-1, 40950-1, 40956-1, 42723-1, 43915-1 and 61810-1, when imported for use in the manufacture of the goods enumerated in the aforesaid tariff items, or in the manufacture of parts thereof, under such regulations as the Minister may prescribe	Free	Free	Free	Free	Free	Free
					Various	Various	Various
44534-2	Transmitters, receivers, transceivers and transverters, assembled or in kit form, <i>primarily</i> designed for use on the amateur bands of the radio frequency as defined by regulations made pursuant to the Radio Act; linear amplifiers, variable frequency oscillators and power supplies designed for use with the foregoing; parts of all the foregoing	Free	Free	25 p.c.	Free	Free	25 p.c.
					Free	11.3 p.c.	25 p.c.
					Free	13.6 p.c.	25 p.c.
47605-1	Operating room lights designed to minimize shadow, not including bulbs, of a class or kind not made in Canada; chairs and tables for surgical operating purposes; infant incubators; infant and patient medical-alert or identification devices including beads, tapes and ribbons of any						

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
47605-1 (Cont.)	material, cases therefor and equipment for their application; electrocardiographs, paper and sensitized film for use therein; <i>unexposed instant film</i> ; apparatus for sterilizing purposes, including bedpan washer-sterilizers but not including washing nor laundry machines; parts of all the foregoing; electroencephalographic paper. All for the use of any public hospital, under such regulations as the Minister may prescribe.....	Free	Free	Free	Free	Free	Free
					Free	12.5 p.c.	30 p.c.
47800-1	Goods, specially designed for the use of disabled persons, designated by Order of the Governor in Council; parts of the foregoing	Free	Free	Free	Free	Free	Free
					Various	Various	Various
	<i>The Governor in Council may make regulations prescribing terms and conditions on which goods may be imported under this tariff item.</i>						
	Invalid chairs, commode chairs, walkers and all other aids to locomotion, with or without wheels; motive power and wheel assemblies therefor; <i>selector control devices designed to enable disabled persons to select, energize or control various household, industrial and office equipment but not including the equipment controlled by these devices; patterning devices; toilet, bath and shower seats; all specially designed for the disabled; accessories and attachments for all the foregoing:</i>						
47825-1	Of a class or kind made in Canada; parts thereof	Free	10 p.c.	15 p.c.	Free	10 p.c.	15 p.c.
	on and after January 1, 1986	Free	9.9 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.
	on and after January 1, 1987	Free	9.2 p.c.	15 p.c.			
47826-1	Of a class or kind not made in Canada; parts thereof	Free	Free	Free	Free	Free	Free
					15 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
47831-1	Electronic devices specially designed to aid persons with speech impediments; parts of the foregoing	Free	Free	Free	15 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.
	Dental prostheses and parts thereof; materials that form a component part of the foregoing when used in the manufacture of dental prostheses or that are specifically designed for use during the manufacture of dental prostheses but do not form a component part thereof; materials, excluding anaesthetics, for use in dental reconstructive surgery:						
48001-1	Other than the following	Free	Free	25 p.c.	15 p.c. 15 p.c.	17.5 p.c. 15.7 p.c.	25 p.c. 25 p.c.
48002-1	Dentures, bridges, crowns, and other similar dental prostheses	15 p.c.	15.7 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15.7 p.c.	25 p.c.
	on and after January 1, 1982	14.8 p.c.	14.8 p.c.	25 p.c.			
	on and after January 1, 1983	13.9 p.c.	13.9 p.c.	25 p.c.			
	on and after January 1, 1984	12.9 p.c.	12.9 p.c.	25 p.c.			
	on and after January 1, 1985	12 p.c.	12 p.c.	25 p.c.			
	on and after January 1, 1986	11.1 p.c.	11.1 p.c.	25 p.c.			
	on and after January 1, 1987	10.2 p.c.	10.2 p.c.	25 p.c.			
48003-1	Artificial teeth, not mounted, and material for use only in the manufacture thereof	Free	Free	Free	Free	Free	Free
48004-1	Dental casting wax, dental plasters, dental stone, silica sand investments and other similar materials for making casts or models for dental purposes	Free	Free	25 p.c.	Free	5.5 cts. / 100 lbs. 15.7 p.c.	5.5 cts. / 100 lbs. 25 p.c.
48005-1	Acrylic moulding compositions, whether or not fully formulated, when for use in the manufacture of dental prostheses	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
48006-1	Composition metal, but not including such metals in powder or pellet form, for dental purposes	Free	7 p.c.	10 p.c.	Free	7 p.c.	10 p.c.
	on and after January 1, 1982	Free	6.8 p.c.	10 p.c.			
	on and after January 1, 1983	Free	6.5 p.c.	10 p.c.			
	on and after January 1, 1984	Free	6.3 p.c.	10 p.c.			
	on and after January 1, 1985	Free	6 p.c.	10 p.c.			
	on and after January 1, 1986	Free	5.8 p.c.	10 p.c.			
	on and after January 1, 1987	Free	5.5 p.c.	10 p.c.			
48007-1	Metal alloys, including alloys of precious metals, prepared for use in dental amalgams by the mere addition of mercury; dental amalgams and other similar dental filling materials	10 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	14.4 p.c.	25 p.c.
48015-1	Models or casts used in the manufacture of dentures, bridges, crowns or other similar dental prostheses	Free	Free	25 p.c.	15 p.c.	15.7 p.c.	25 p.c.
48016-1	Dental impression compounds including impression waxes, whether or not in kit form	7.5 p.c.	7.5 p.c.	25 p.c.	9.2 p.c. 13.6 p.c. 15 p.c.	9.2 p.c. 13.6 p.c. 15.7 p.c.	25 p.c. 25 p.c. 25 p.c.
51135-1	Climbing and mountaineering equipment, namely: protective helmets, tubular webbing, chocks, nuts, angles, bongs, belay plates, rappel rings, ascenders, descenders, ice screws and snow plates, rock pegs, rock hooks, rescue pulleys, pitons, piton hammers, ice hammers, ice picks, crampons, beacons and avalanche probes; the following equipment when manufactured to the standards of the Union Internationale des Associations d'Alpinisme: climbing ropes, carabiners, ice axes and climbing harnesses; parts of all the foregoing	Free	Free	35 p.c.	Free 10 p.c. 15 p.c.	Free 15.7 p.c. 16.3 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Motion		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
56110-3	Yarns, wholly of viscose rayon filaments, which would otherwise be classified under tariff items 56105-1 or 56110-1 and, per pound	18 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	18 p.c.	10 p.c.	35 p.c.
	on and after January 1, 1982	—	10 cts.	20 cts.	—	10 cts.	20 cts.
	and, per pound	16.7 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	on and after January 1, 1983	—	8.3 cts.	20 cts.			
	and, per pound	15.4 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	on and after January 1, 1984	—	6.7 cts.	20 cts.			
	and, per pound	14 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	on and after January 1, 1985	—	5 cts.	20 cts.			
	and, per pound	12.7 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	on and after January 1, 1986	—	3.3 cts.	20 cts.			
	and, per pound	11.3 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	on and after January 1, 1987	—	1.6 cts.	20 cts.			
	and, per pound	9.9 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
69905-1	Identification bands of metal for banding migratory birds	Free	Free	Free	15 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.

					Droits en vigueur avant les droit proposés dans la présente motion		
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
56110-3	Fiés, entièrement en filaments de rayonne de viscosc, qui seraient autrement classifiés dans les numéros tarifaires 56105-1 ou 56110-1	18 p.c. —	10 p.c. 10 c.	35 p.c. 20c.	18 p.c. —	10 p.c. 10 c.	35 p.c. 20 c.
	et, la livre	16.7 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1982 et, la livre	—	8.3 c.	20 c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1983 et, la livre	15.4 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1984 et, la livre	—	6.7 c.	20 c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1985 et, la livre	14 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1986 et, la livre	—	5c.	20 c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1987 et, la livre	12.7 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1988 et, la livre	—	3.3 c.	20 c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1989 et, la livre	11.3 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1990 et, la livre	—	1.6 c.	20 c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1991 et, la livre	9.9 p.c.	9.9 p.c.	35 p.c.			
	et, la livre	—	—	20 c.			
59905-1	Anneaux d'identification pour oiseaux migrateurs	En fr.	En fr.	En fr.	15 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
48006-1	Métal de composition, à l'exclusion des métaux en poudre ou en boulettes, à des fins dentaires	En fr.	7.0 p.c.	10 p.c.	En fr.	7.0 p.c.	10 p.c.
	à compter du 1 ^{er} janvier 1982	En fr.	6.8 p.c.	10 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1983	En fr.	6.5 p.c.	10 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1984	En fr.	6.3 p.c.	10 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1985	En fr.	6.0 p.c.	10 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1986	En fr.	5.8 p.c.	10 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1987	En fr.	5.5 p.c.	10 p.c.			
48007-1	Alliages, y compris les alliages de métaux précieux, préparés pour servir dans des amalgames dentaires par la simple addition de mercure; amalgames dentaires et autres matières d'obturation dentaires similaires	10 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	14.4 p.c.	25 p.c.
48015-1	Modèles ou moulages servant à la fabrication des dentiers, bridges, couronnes ou autres prothèses dentaires similaires	En fr.	En fr.	25 p.c.	15 p.c.	15.7 p.c.	25 p.c.
48016-1	Compositions dentaires thermoplastiques, y compris les cires, sous forme de kit ou non	7.5 p.c.	7.5 p.c.	25 p.c.	9.2 p.c. 13.6 p.c.	9.2 p.c. 13.6 p.c.	25 p.c. 25 p.c.
51135-1	Equipement d'escalade et d'alpinisme, a savoir: casques de protection, sangles tubulaires, taquets, coincesurs, angles, plaques d'escalade ajourées, plaques d'amarage, anneaux de rappel, ascendeurs, descendeurs, vis à glace et plaques à neige, chevilles d'escalade, crochets d'escalade, poulies de sauvetage, pitons, marteaux à pitons, marteaux à glace, piques à glace, crampons, balises et sondes d'avalanche; l'équipement suivant lorsque fabriqué conformément aux normes de l'Union Internationale des Associations d'Alpinisme: cordes d'escalade, mousquetons, piolets et baudriers; pièces de ce qui précède	En fr.	En fr.	35 p.c.	En fr. 10 p.c. 15 p.c.	En fr. 15.7 p.c. 16.3 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.

Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion

Numéro tarifaire	Prothèses dentaires et leurs pièces: matières qui forment une partie composante de ce qui précède lorsqu'elles entrent dans la fabrication des prothèses dentaires ou qui sont spécialement conçues pour être utilisées pen- dant la fabrication des prothèses dentaires sans en former une partie composante; matières à l'exclusion des anesthésiques, devant servir à la chirurgie dentaire reconstitutive:					
	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général

Prothèses dentaires et leurs pièces: matières qui forment
une partie composante de ce qui précède lorsqu'elles
entrent dans la fabrication des prothèses dentaires ou
qui sont spécialement conçues pour être utilisées pen-
dant la fabrication des prothèses dentaires sans en
former une partie composante; matières à l'exclusion
des anesthésiques, devant servir à la chirurgie dentaire
reconstitutive:

48001-1	Autres que ce qui suit	En fr.	En fr.	25 p.c.	15 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.
					15 p.c.	15.7 p.c.	25 p.c.

48002-1	Dentiers, bridges, couronnes et autres prothèses den- taires similaires	15 p.c.	15.7 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15.7 p.c.	25 p.c.
	à compter du 1 ^{er} janvier 1982	14.8 p.c.	14.8 p.c.	25 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1983	13.9 p.c.	13.9 p.c.	25 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1984	12.9 p.c.	12.9 p.c.	25 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1985	12.0 p.c.	12.0 p.c.	25 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1986	11.1 p.c.	11.1 p.c.	25 p.c.			
	à compter du 1 ^{er} janvier 1987	10.2 p.c.	10.2 p.c.	25 p.c.			

48003-1	Dents artificielles non montées, et matières ne devant servir qu'à leur fabrication	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.
---------	--	--------	--------	--------	--------	--------	--------

48004-1	Cire à moulages dentaires, plâtres dentaires, plâtre- pierre dentaire, moulages en sable silicieux et autres matières similaires pour faire des moulages ou des modèles à des fins dentaires	En fr.	En fr.	25 p.c.	En fr.	5.5 c./ 100 lbs.	5.5 c./ 100 lbs.
					15 p.c.	15.7 p.c.	25 p.c.

48005-1	Compositions à mouler acryliques, entièrement fourmu- lées ou non, devant servir à la fabrication des prothè- ses dentaires	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.
---------	---	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
47800-1	Marchandises, conçues spécialement pour l'usage des invalides désignées par décret du gouverneur en conseil; pièces de ce qui précède	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. Divers	En fr. Divers	En fr. Divers
	Le gouverneur en conseil peut prendre des règlements qui prescrivent les conditions auxquelles des marchandises peuvent être importées en vertu de ce numéro tarifaire.						
	Fauteuils roulants, chaises percées, ambulateurs et toutes autres aides de locomotion, avec ou sans roues; moteurs et roues pour ces articles; dispositifs de sélection et de commande conçus de façon à permettre aux invalides de sélectionner, d'alimenter en courant ou de commander divers matériels domestiques, industriels et de bureau, mais à l'exclusion des matériels commandés par ces dispositifs; dispositifs de structuration fonctionnelle; sièges de toilettes, de baignoire et de douche, le tout spécialement conçu pour les invalides; accessoires et dispositifs de tout ce qui précède:						
47825-1	D'une classe ou d'une espèce faite au Canada: pièces pour ces articles.....	En fr.	10 p.c.	15 p.c.	En fr.	10 p.c.	15 p.c.
	à compter du 1 ^{er} janvier 1986	En fr.	9.9 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.
	à compter du 1 ^{er} janvier 1987	En fr.	9.2 p.c.	15 p.c.			
47826-1	D'une classe ou d'une espèce non faite au Canada; pièces pour ces articles.....	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. 15 p.c.	En fr. 15.7 p.c.	En fr. 30 p.c.
47831-1	Dispositifs électriques, conçus spécialement pour aider les personnes souffrant d'un empêchement de la langue; pièces de ce qui précède	En fr.	En fr.	En fr.	15 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.

Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion							
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
44200-1 (Suite)	40938-1, 40940-1, 40942-1, 40944-1, 40948-1, 40950-1, 40956-1, 42723-1, 43915-1 et 61810-1, importés pour servir à la fabrication des marchandises désignées aux numéros tarifaires ci-dessus ou de leurs pièces, suivant les règlements que peut prescrire le ministre	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. Divers	En fr. Divers	En fr. Divers
44534-2	Émetteurs, récepteurs, émetteurs-récepteurs et communicatrices, montés ou en pièces détachées à assembler, conçus <i>sur tout</i> pour les bandes de fréquences réservées aux radio-amateurs telles que définies par les règlements établis en vertu de la Loi sur la radio; amplificateurs linéaires, oscillateurs à fréquence variable et blocs d'alimentation conçus pour servir avec ce qui précède; pièces de ce qui précède	En fr.	En fr.	25 p.c.	En fr. En fr. En fr.	En fr. 11.3 p.c. 13.6 p.c.	25 p.c. 25 p.c. 25 p.c.
47605-1	Scialytiques, à l'exclusion des ampoules, d'une classe ou d'une espèce non fabriquée au Canada; fauteuils et tables d'opérations chirurgicales; couveuses de nouveau-nés; articles d'identité médicale ou d'identification des nouveau-nés et des malades, y compris les perles, les bandes et les rubans de toute matière ainsi que leurs étuis et les appareils servant à les poser; électrocardiographes, papier et pellicules sensibilisés employés dans ces appareils; <i>films vierges à développement instantané</i> , stérilisateurs, y compris les appareils à laver et à stériliser les bassins de lit, mais à l'exclusion des machines à lessiver ou à blanchir; pièces de tout ce qui précède; papier électroencéphalographique. Le tout pour usage dans un hôpital public, selon les règlements que peut prescrire le ministre	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. En fr.	En fr. 12.5 p.c.	En fr. 30 p.c.

Numéro tarifaire	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
19201-1	Carton à chaussures, en rouleaux ou en feuilles, d'au moins 0.012 pouce d'épaisseur, à savoir: carton à renforts, carton pour fausses semelles, carton pour talons, carton pour entresemelles, carton plate-forme, carton de renforcement, carton pour cambrures et carton pour couvre-cambrures.....					
	En fr.	En fr.	35 p.c.	En fr.	En fr.	35 p.c.
36500-1	Métal de composition et métal plaqué en barres, lingots ou noyaux, pour la fabrication des boîtiers de montres, des bijoux, du fils d'or et d'argent doublé sans soudure					
	En fr.	7.0 p.c.	10 p.c.	En fr.	7.0 p.c.	10 p.c.
	En fr.	6.8 p.c.	10 p.c.			
	En fr.	6.5 p.c.	10 p.c.			
	En fr.	6.3 p.c.	10 p.c.			
	En fr.	6.0 p.c.	10 p.c.			
	En fr.	5.8 p.c.	10 p.c.			
	En fr.	5.5 p.c.	10 p.c.			
40919-1	Dispositifs conçus pour mesurer la teneur en humidité des produits agricoles, leurs pièces					
	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.
				Divers	Divers	Divers
41003-1	Foreuses rotatives à trou de mine devant servir à l'exploitation minière à ciel ouvert, leurs pièces					
	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.
				2.5 p.c.	13.6 p.c.	35 p.c.
				10 p.c.	15.7 p.c.	35 p.c.
44200-1	Articles et matières qui entrent dans le coût de fabrication des marchandises désignées aux numéros tarifaires					
	40900-1,	40902-1,	40904-1,	40906-1,	40908-1,	
	40910-1,	40912-1,	40914-1,	40916-1,	40918-1,	
	40919-1,	40920-1,	40922-1,	40924-1,	40926-1,	
	40928-1,	40930-1,	40932-1,	40934-1,	40936-1,	

Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion

Numéro tarifaire	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général

17200-1	Livres, brochures et graphiques, imprimés ou publiés par tout Etat étranger; rapports et bilans officiels financiers et d'affaires publiés par des compagnies ou sociétés; livres et brochures, et leurs pages de remplacement, pour l'avancement de la médecine et de la chirurgie, des beaux-arts, du droit, de la science, de la formation technique, et de la connaissance des langues, non compris les dictionnaires. Livres, reliés ou non reliés, réellement imprimés et fabriqués depuis plus de douze ans; manuscrits; cartes d'assurance; tarifs de transport-marchandises et de transport-passagers et horaires publiés par des compagnies de transport à l'étranger et touchant le transport en dehors du Canada, sous forme de livres ou de brochures					
	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.

17210-1	Livres et brochures imprimés, y compris ceux qui renferment de l'espace pour écrire, dessiner ou colorier, pour l'avancement de la religion; sujets bibliques et prières sur cartes, recueils d'hymnes avec ou sans partition, livres de prières, missels et psautiers; calendriers religieux contenant une prière, une citation de la Bible ou un message d'inspiration pour chaque jour ou mois, à l'exclusion des calendriers de rendez-vous et des calendriers publicitaires; imprimés conçus comme instruments pédagogiques devant servir à l'avancement de la religion; cartes, graphiques, certificats et signets religieux, cartes religieuses imprimées, à l'exclusion des cartes de souhaits et des cartes postales; images et devises religieuses, à l'exclusion des cadres; pièces de tout ce qui précède					
	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.

En fr.	En fr.	En fr.	En fr.
12.5 p.c.	15.7 p.c.	27.5 p.c.	
15 p.c.	17.8 p.c.	35 p.c.	
15.7 p.c.	17.8 p.c.	35 p.c.	

Annexe III

Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
4730-1	Petits haricots blancsla livre	En fr.	1.5 c.	2 c.	En fr.	1.5 c.	2 c.
7500-1	Graines de haricot mange-toutla livre	En fr.	En fr.	2 c.	En fr.	1.5 c.	2 c.
12101-1	Thon conditionné ou conservé dans l'huile ou dans des mélanges contenant de l'huile à compter du 1 ^{er} janvier 1986 à compter du 1 ^{er} janvier 1987	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.	15 p.c. 11 p.c.	15 p.c. 11 p.c.	35 p.c. 30 p.c.
12102-1	Maquereau conditionné ou conservé dans l'huile ou dans des mélanges contenant de l'huile à compter du 1 ^{er} janvier 1986 à compter du 1 ^{er} janvier 1987	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	15 p.c. 14.8 p.c. 14 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.	15 p.c. 11 p.c.	15 p.c. 11 p.c.	35 p.c. 30 p.c.
12105-1	Bonite conditionnée ou conservée dans l'huile ou dans des mélanges contenant de l'huile à compter du 1 ^{er} janvier 1982 à compter du 1 ^{er} janvier 1983 à compter du 1 ^{er} janvier 1984 à compter du 1 ^{er} janvier 1985 à compter du 1 ^{er} janvier 1986 à compter du 1 ^{er} janvier 1987	9.3 p.c. 8.9 p.c. 8.5 p.c. 8.1 p.c. 7.8 p.c. 7.4 p.c. 7 p.c.	9.3 p.c. 8.9 p.c. 8.5 p.c. 8.1 p.c. 7.8 p.c. 7.4 p.c. 7 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c. 35 p.c. 35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.	9.3 p.c. 11 p.c.	9.3 p.c. 11 p.c.	35 p.c. 30 p.c.
12250-1	Thon et maquereau, préparés ou en conserve, n.d.....	11 p.c.	11 p.c.	30 p.c.	11 p.c.	11 p.c.	30 p.c.

Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion

Numéro tarifaire	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
56915-2								
Chapeaux de bambou et de panda- nus, non garnis, n.d.	18 p.c.	23,8 p.c.	45 p.c.	En fr.	18 p.c.	23,8 p.c.	45 p.c.	En fr.
à compter du 1 ^{er} janvier 1982	18 p.c.	23,1 p.c.	45 p.c.	En fr.				
à compter du 1 ^{er} janvier 1983	18 p.c.	22,5 p.c.	45 p.c.	En fr.				
à compter du 1 ^{er} janvier 1984	18 p.c.	21,9 p.c.	45 p.c.	En fr.				
à compter du 1 ^{er} janvier 1985	18 p.c.	21,3 p.c.	45 p.c.	—				
à compter du 1 ^{er} janvier 1986	18 p.c.	20,6 p.c.	45 p.c.	—				
à compter du 1 ^{er} janvier 1987	18 p.c.	20 p.c.	45 p.c.	—				

Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
	à compter du 1 ^{er} janvier 1986								
	le gallon d'esprit-preuve	50 cts.	\$ 1.13	\$ 6.00					
	à compter du 1 ^{er} janvier 1987								
	le gallon d'esprit-preuve	50 cts.	\$ 1.00	\$ 6.00					
	Produit par un pays bénéficiant du								
	Tarif de la nation la plus favori-				En fr.				En fr.
	sée								
	le gallon d'esprit-preuve				\$ 1.50				\$ 1.50
	Huiles végétales, autres que brutes								
	ou brutes dégommees:								
27740-2	Graine de ricin	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	5 p.c.
52306-1	Serviettes pour usage industriel, our-								
	lées, mais non blanchies ou tein-								
	tes, sauf pour les marques d'iden-								
	tification, d'au moins 17 pouces et								
	d'au plus 22 pouces de largeur,								
	d'au moins 17 pouces et d'au plus								
	24 pouces de longueur, faites de								
	tissus chaîne et trame entièrement								
	de coton ou de coton et de fibres								
	artificielles ou synthétiques, com-								
	posée de fils n° 6 à n° 14, à pli								
	simple ou double, dont la chaîne								
	comporte au moins 20 fils et au								
	plus 34 fils au pouce et dont la								
	trame comporte au moins 20 fils								
	et au plus 35 fils au pouce, ces								
	tissus pesant au moins 4 onces et								
	au plus 6 onces la verge carrée	—	—	—	En fr.	—	—	—	En fr.

Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
11400-2	Noix de toutes sortes, conditionnées ou préparées de n'importe quelle manière, n.d., y compris les noix torréfiées, grillées, bouillies, mou- lues, salées, assaisonnées ou autrement apprêtées; noix mari- nées ou conservées dans le sel, la saumure, l'huile ou de toute autre manière, n.d.....	—	—	—	En fr.	—	—	—	7.5 p.c.
12100-1	Poisson, <i>conditionné</i> ou conservé dans l'huile ou dans des mélanges <i>contenant de l'huile</i> , n.d.....	15 p.c. 14.8 p.c. 14.0 p.c.	15 p.c. 14.8 p.c. 14.0 p.c.	35 p.c. 35 p.c. 35 p.c.	10 p.c. — —	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	—
13300-2	Caviar, fait d'œufs d'esturgeon pré- parés	7.3 p.c. 6.9 p.c. 6.5 p.c. 6.1 p.c. 5.8 p.c. 5.4 p.c. 5 p.c.	7.3 p.c. 6.9 p.c. 6.5 p.c. 6.1 p.c. 5.8 p.c. 5.4 p.c. 5 p.c.	25 p.c. 25 p.c. 25 p.c. 25 p.c. 25 p.c. 25 p.c. 25 p.c.	En fr. En fr. En fr. En fr. — — —	7.3 p.c.	7.3 p.c.	25 p.c.	En fr.
15615-1	Rhum, n.d.	50 cts.	\$1.75	\$6.00		50 cts.	\$1.75	\$6.00	
	le gallon d'esprit-preuve								
	à compter du 1 ^{er} janvier 1982								
	le gallon d'esprit-preuve	50 cts.	\$1.63	\$6.00					
	à compter du 1 ^{er} janvier 1983								
	le gallon d'esprit-preuve	50 cts.	\$1.50	\$6.00					
	à compter du 1 ^{er} janvier 1984								
	le gallon d'esprit-preuve	50 cts.	\$1.38	\$6.00					
	à compter du 1 ^{er} janvier 1985								
	le gallon d'esprit-preuve	50 cts.	\$1.25	\$6.00					

Annexe II

Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion

Numéro tarifaire	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
Fruits, marinés ou conservés dans le sel, la saumure, l'huile, le vinaigre ou l'acide acétique, ou dans l'anhydride sulfureux ou d'autres agents de conservation similaires, qu'ils soient ou non dans des boîtes hermétiques ou d'autres récipients hermétiques; fruits marinés ou conservés de toute autre manière, n.d.:								
10523-2	Chutney de mangues	En fr.	En fr.	35 p.c.	En fr.	En fr.	En fr.	35 p.c.
10535-2	Ananas cristallisés, glacés, confits ou desséchés	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	5 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
Jus de fruits, n.d., reconstitués ou non, concentrés ou non, et sirops de fruits, n.d.:								
10663-2	Jus de fruits, n.d., à l'exclusion des jus de pomme, de canneberge et des mélanges de jus	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.
10664-2	Sirops de fruits, n.d., à l'exclusion des sirops d'abricot, de bleuët, de cerise, de mûres de Logan, de pêche, de framboise et de fraise	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.

		Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion				
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
66340-1	Écaillés d'huîtres non ouvrées au-delà du broyage et (ou) du tamisage, en vue de l'alimentation des volailles ou de la fabrication d'aliments pour volailles	En fr.	3.8 p. c.	3.8 p. c.	25 p. c.	—
71110-1	Aliments préparés en boîtes ou non, pour chats et chiens	4 p. c.	6 p. c.	6 p. c.	25 p. c.	—

**Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion**

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion		Tarif de préférence général
			Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif de préférence général
57005-2	Tapis en pièces, tapis, coussinets d'escaliers, paillassons et nattes en paille.....	En fr.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c. En fr.
57005-3	Tapis en pièces, tapis, coussinets d'escaliers, paillassons et nattes en jute.....	En fr.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c. En fr.
57010-1	Tapis de pieds, en pièces, tapis de pieds, paillassons et nattes en papier, coussinets d'escaliers.....	En fr.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c. En fr.
57015-1	Tapis de pieds, en pièces, tapis de pieds, paillassons et nattes en sisal et en paille de palmier ou de canne.....	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c. En fr.
57205-1	Tapis de pieds en sisal ou en paille de palmier ou de canne.....	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c. En fr.
57210-1	Tapis ou carpettes d'Orient à poil crocheté ou noué à la main.....	En fr.	10 p.c.	10 p.c. et 5 c./ pi. ca.	40 p.c. et 20 c./ pi. ca. 6.5 p.c. et 3.3 c./ pi. ca.
61105-2	Sandales, genre oriental, brodées ou avec du fil d'or et d'argent	12.5 p.c.	15.7 p.c.	24.4 p.c.	40 p.c. 12.5 p.c.
62000-1	Fil métallique (clinquant), importé par les fabricants de tresses, cordons, glands, rubans ou garnitures, pour servir exclusivement dans leurs propres fabriques à la fabrication de ces articles.....	En fr.	5 p.c.	5.6 p.c.	10 p.c. 3.5 p.c.
62200-2	Paniers en bambou.....	5 p.c.	12.5 p.c.	15 p.c.	40 p.c. 5 p.c.
62200-3	Paniers en fibres végétales entrelacées.....	5 p.c.	12.5 p.c.	15 p.c.	40 p.c. 5 p.c.
63300-1	Plume dans leur état naturel.....	En fr.	3.8 p.c.	3.8 p.c.	15 p.c. En fr.
65605-2	Pipes en écume de mer, à l'exception de celles partiellement composées de bruyère.....	En fr.	13.1 p.c.	13.1 p.c.	35 p.c. 8.5 p.c.
66335-1	Farine de poisson.....	En fr.	En fr.	8.8 p.c.	25 p.c. —

Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion						
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
56010-1	Rubans entièrement ou partiellement de fibres artificielles ou synthétiques.....	5 p.c.	5 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	—
56210-1	Tissus veloutés, en tout ou en partie de fibres artificielles ou synthétiques continues ou discontinues ou de fibres de verre continues ou discontinues, ne contenant pas de laine ni de poil.....	20 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	45 p.c.	—
56225-1	Tissus faits entièrement ou partiellement de soie ou de fibres artificielles ou synthétiques continues ou discontinues et importés en longueurs d'au moins cinq yards (verges) par des fabricants de cravates pour servir à la fabrication de cravates, ou d'ensembles comprenant cravates et mouchoirs de poche assortis, mais à l'exclusion des tissus semblables devant servir de doublure intermédiaire.....	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	45 p.c.	6.5 p.c.
56230-1	Toile de corde pour pneus, composée en tout ou en majeure partie, quant au poids, de fibres artificielles ou synthétiques continues ou discontinues, ne contenant pas de soie ni de laine, et devant servir à la fabrication de bandages pneumatiques, n.d.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	12.5 p.c.	45 p.c.	—
56500-1	Sarees en n'importe quelle matière.....	En fr.	15 p.c.	15 p.c.	50 p.c.	En fr.
56605-1	Étoffes contenant des dessins figurés, tissées en largeurs ne dépassant pas douze pouces, dentelle, broderie, emblèmes et médaillons, devant servir à la fabrication de vêtements sacerdotaux.....	En fr.	10 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	6.5 p.c.
56610-1	Dentelle et tulle, non tissé, tulle-bobin et broderies, n.d.: Entièrement de fibres végétales..... à compter du 1 ^{er} janvier 1983	8 p.c. 7.5 p.c.	10 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c.	—
57005-1	Tapis de pieds, en pièces, carpettes, coussinets d'escaliers, paillassons et nattes en paille, en chanvre, en filasse de lin ou en jute.....	En fr.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	En fr.

**Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion**

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
	Filés et mèches, y compris les fils, cordons et ficelles, entièrement ou partiellement de fibres végétales, n.d., ne contenant ni soie ni laine ni poil, ni fibres artificielles ou synthétiques continues ou discontinues ni fibres de verre continues ou discontinues:					
54107-1	Simplex, n.d.....	5 p.c.	12.5 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	5 p.c.
54108-1	Autres, n.d.....	7.5 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	7.5 p.c.
	Filés et mèches, y compris les fils, cordons et ficelles entièrement de jute:					
54115-1	Simplex.....	En fr.	10 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	En fr.
54116-1	Autres.....	En fr.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	En fr.
54315-1	Articles faits de tissus entièrement de jute et tous les produits textiles, entièrement ou partiellement ouvrés, dont la matière textile est entièrement de jute, n.d., tissus de jute renforcés de papier	En fr.	12.5 p.c.	20 p.c.	30 p.c.	En fr.
54325-1	Sacs en tissus de jute, de chanvre, de lin ou de sisal	En fr.	12.5 p.c.	12.5 p.c.	20 p.c.	En fr.
	Les articles suivants dont la soie constitue plus de 50 p.c., en poids, de la matière textile qui les compose:					
55302-1	Foulards, écharpes ou chache-nez faits en tissus.....	10 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	45 p.c.	10 p.c.
55303-1	Vêtements et articles faits de tissus et tous produits textiles entièrement ou partiellement ouvrés.....	10 p.c.	25 p.c.	25 p.c.	45 p.c.	10 p.c.
55910-1	Déchets de tissus neufs, n.d., à l'exclusion des coupons	En fr.	5 p.c.	5 p.c.	20 p.c.	3 p.c.
56005-1	Fibres artificielles ou synthétiques ne dépassant pas 12 pouces de longueur.....	5 p.c.	5 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	—

Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion						
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
52010-1	Fibres de coton, n.d., et rubans de carde, entièrement de coton..	En fr.	5 p.c.	5 p.c.	12.5 p.c.	3 p.c.
53020-1	Poil, frisé ou tient, n.d.	En fr.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
53205-1	Tissus composés en tout ou en partie de fils de laine ou de poil, n.d.....	16.5 p.c. 16.7 c. 16.5 p.c. 13.9 c. à compter du 1 ^{er} janvier 1982 et, la livre	18 p.c. 18 c. (60 c. / liv. max)	25 p.c. 25 c.	40 p.c. 40 c.	—
		16.5 p.c. 11.1 c. 16.5 p.c. 8.3 c.				
53210-1	Tissus composés en tout ou en partie de fils de laine ou de poil et pesant au moins douze onces le yard carré	16.5 p.c. 16.7 c. 16.5 p.c. 13.9 c. à compter du 1 ^{er} janvier 1982 et, la livre	18 p.c. 13.5 c. (55 c. /liv. max.)	25 p.c. 25 c.	40 p.c. 40 c.	—
		16.5 p.c. 11.1 c. 16.5 p.c. 8.3 c.				
53240-1	Tissus entièrement composés de fils d'un mélange de laine et de coton ayant au moins 15 p.c., en poids, de laine, pesant au plus quatre onces et demie le yard carré, et ayant au moins 70 fils de chaîne et 70 fils de trame au pouce carré; ce qui précède devant servir à la fabrication de chemises pour hommes et pour garçons	En fr.	5 p.c. (60 c. /liv. max.)	5 p.c. (60 c. /liv. max.)	40 p.c. et 40 c. /liv.	3 p.c. (40 c. /liv. max.)

Numéro tarifaire		Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion				
		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
50060-1	Bois de charpente ou bois de construction, dur (bois de toutes espèces d'arbres à feuilles caduques), foré, mais n'ayant par reçu une ouvraison supérieure au travail de la raboteuse munie de divers dispositifs pour profiler ou au bouvetage ou façonnage d'une bouvetteuse ou d'une moulurière	En fr.	3.8 p.c.	3.8 p.c.	25 p.c.	En fr.
50070-1	Bois de charpente ou bois de construction de toute espèce, foré ou non, dont la surface a été simplement poncée ou autrement travaillée, ou qui a été traitée pour éliminer les variations dimensionnelles, n.d.	En fr.	3.8 p.c.	3.8 p.c.	25 p.c.	En fr.
Articles en bois, n.d.:						
50600-6	Pièces ou cales de bois brutes, non encollées sur bords ni autrement ouvrées.....	En fr.	11.3 p.c.	11.3 p.c.	25 p.c.	7.5 p.c.
50705-1	Feuilles de placage simples, tranchées ou taillées à la découpeuse rotatives, n.d., ayant au plus cinq seizième de pouce d'épaisseur, non raccordées, ni jointées	En fr.	2.5 p.c.	2.5 p.c.	20 p.c.	En fr.
50710-1	Feuilles de placage en bois de toutes sortes, dont l'épaisseur ne dépasse par cinq seizième de pouce, raccordées ou jointées ..	En fr.	3.3 p.c.	3.3 p.c.	25 p.c.	En fr.
Contre-plaqué:						
50715-2	Contre-plaqué importé par les fabricants de bâtons de chasse et destiné à la fabrication de ces articles dans leurs propres fabriques.....	En fr.	9.5 p.c.	9.5 p.c.	35 p.c.	En fr.
50715-3	Contre-plaqué en okoumé	En fr.	9.5 p.c.	9.5 p.c.	35 p.c.	En fr.
50720-1	Feuilles de placage, savoir: acacia d'Australie, noyer, grévilée, calaburre, castanosperme, érable, nothofagus de Cunningham et eucalyptus, simples et d'au plus trois trente-deuxièmes de pouce d'épaisseur	En fr.	2.5 p.c.	2.5 p.c.	15 p.c.	En fr.

		Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion				
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
41410-1	Machines à dicter, à transcrire et à racle les cylindres, et cylindres, disques, films et cylindres de cire non finis pour ces machines, pièces de ce qui précède.....	En fr.	9.4 p.c.	9.4 p.c.	25 p.c.	6 p.c.
41430-1	Caisnes enregistrseuses	En fr.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
41435-1	Pièces achevées de caisses enregistrseuses, importées par les fabricants de caisses enregistrseuses, pour être employées à la fabrication de ces caisses enregistrseuses dans leurs propres fabriques.....	En fr.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	25 p.c.	5 p.c.
43030-1	Crampons de chemins de fer, en fer ou en acier, recouverts ou non.....	En fr.	15.7 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
43110-1	Houes, fourches et râteaux à main	En fr.	13.6 p.c.	13.6 p.c.	20 p.c.	9 p.c.
44100-1	Fusils, carabines, y compris les fusils et les carabines à vent qui ne sont pas des jouets; canons, pistolets, revolvers ou autres armes à feu, n.d.; douilles de cartouches, cartouches, amorces, capsules de fulminate, bourres et autres munitions, n.d.; baïonnettes, épées, fleurets et masques d'escrime; fourreaux à fusils et à pistolets, carmassières, outils à charger et ceintures-cartouchières de toute matière	En fr.	10 p.c.	17.8 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
44100-2	Chargeuses de cartouches.....	En fr.	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
44335-1	Minuterics d'appareils récepteurs de T.S.F. et leurs pièces.....	En fr.	13.1 p.c.	13.1 p.c.	30 p.c.	8.5 p.c.
44502-2	Torches électriques, portatives, conçues pour incorporer une source électrique autonome; leurs pièces achevées.....	En fr.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
44534-1	Radlos ou téléviseurs comprenant un dispositif servant à jouer des disques.....	En fr.	10 p.c.	11.3 p.c.	25 p.c.	7.5 p.c.

**Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion**

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	préférence britannique	la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
Tôles de fer ou d'acier, bordées ou embouties:						
38105-1	Alliages	En fr.	5 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	5 p.c.
38105-2	Autres	En fr.	5 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	5 p.c.
Rails de fer ou d'acier pour chemins de fer, quels qu'en soient le poids et l'utilisation, poinçonnés, perforés ou non:						
38700-1	Alliages	En fr.	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
38700-2	Autres	En fr.	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
39600-1	Tuyaux ou tubes en fonte de fer, revêtus à l'extérieur ou à l'intérieur ou non	En fr.	7.5 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c.	7.5 p.c.
Fil de fer ou d'acier, à un seul brin: Rond, n.d.:						
40101-1	Alliages	En fr.	2.5 p.c.	7.5 p.c.	20 p.c.	2.5 p.c.
40101-2	Autres	En fr.	2.5 p.c.	7.5 p.c.	20 p.c.	2.5 p.c.
Autre que rond, n.d.:						
40102-1	Alliages	En fr.	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
40102-2	Autres	En fr.	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
Recouvert ou revêtu de n'importe quelle matière, n.d.:						
40103-1	Alliages	En fr.	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
40103-2	Autres	En fr.	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
41245-1	Plaques d'imprimerie, y compris les rouleaux et les cylindres, n.d.; pellicules exposées, positives ou négatives, et épreuves de reproduction pour ces plaques d'imprimerie	En fr.	10 p.c.	13.6 p.c.	25 p.c.	9 p.c.

Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion						
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
35700-1	Articles en métal anglais, en argentan ou en maillechort, non plaqués, n.d.....	En fr.	15 p.c.	15.7 p.c.	40 p.c.	10 p.c.
36505-1	Fournitures en métal, non plaquées, ni recouvertes, y compris les pièces embouties, les garnitures, les anneaux à ressort, les anneaux à tiges, fermoirs, agrafes, pivots, barres à chaîne de gilet, joints, taquets, languettes en épingle, languettes en boucle, couronnes, griffes de serrage, montures et goupilles, importées par les fabricants de bijouterie ou d'ornements pour servir à la parure, et devant être employées exclusivement à la fabrication desdits articles dans leurs propres fabriques.....	En fr.	11.4 p.c.	11.4 p.c.	30 p.c.	7.5 p.c.
37900-2	Barres ou verges de fer ou d'acier, laminées à chaud, unies ou déformées, à savoir: rondes, demi-rondes, ovales, demi-ova- les, carrées, carrées à coins ronds, hexagones, octogones ou autres barres ou verges à plusieurs côtés; plates, de 13/64 de pouce ou plus d'épaisseur et de huit pouces ou moins de largeur:	En fr.	5 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
37905-2	Autres Barres ou verges de fer ou d'acier, désignées aux numéros tarifaires 37900-1 et 37900-2 et laminées à froid ou étirées à froid:	En fr.	5 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c.	5 p.c.
37910-2	Autres Barres ou verges de fer ou d'acier, désignées aux numéros tarifaires 37900-1 et 37900-2 et travaillées après laminage à chaud ou à froid ou étirage à froid, ou ayant subi une ouvroison autre que le laminage à chaud ou à froid ou l'étirage à froid:	En fr.	5 p.c.	12.5 p.c.	25 p.c.	5 p.c.

37910-2

Autres

En fr.

5 p.c.

12.5 p.c.

25 p.c.

5 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
32609-1	Verrerie opale, n.d.	En fr.	10 p.c.	15 p.c.	32.5 p.c.	10 p.c.
33900-1	Articles en plomb, n.d.	En fr.	15.7 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
33910-1	Tubes flexibles en plomb ou en étain ou en plomb à placage d'étain	En fr.	10 p.c.	15.7 p.c.	30 p.c.	10 p.c.
34815-1	Déchets de laiton et laiton en blocs, lingots ou saumons; cuivre en barres ou tiges, non ouvré, d'au moins six pieds de longueur, n.d.; cuivre en bandes, feuilles ou plaques, ni polles, ni planées, ni recouvertes; tubes de laiton ou de cuivre, en longueurs d'au moins six pieds, et ni polis, ni courbés, ni autrement ouvrés.....	En fr.	4.8 p.c.	4.8 p.c.	10 p.c.	3 p.c.
34900-1	Laiton en barres et tiges, en torques ou autrement, d'au moins six pieds de longueur, et laiton en bandes, feuilles ou plaques, ni polles, ni planées, ni recouvertes.....	En fr.	4.8 p.c.	4.8 p.c.	15 p.c.	3 p.c.
34905-1	Alliages de cuivre, n.d., contenant 50 p.c. ou plus de cuivre au poids, savoir: feuilles, plaques, bandes, barres, tiges et tubes ..	En fr.	4.8 p.c.	4.8 p.c.	25 p.c.	3 p.c.
34907-1	Alliages de cuivre et de béryllium, savoir: lingots, feuilles, pla- ques, bandes, barres, tiges, tubes et fils	En fr.	4.8 p.c.	4.8 p.c.	25 p.c.	3 p.c.
34910-1	Alliages de magnésium, savoir: lingots, gueuses, feuilles, pla- ques, bandes, barres, tiges et tubes	En fr.	4.8 p.c.	4.8 p.c.	25 p.c.	3 p.c.
35200-2	Cuivre ou les alliages de cuivre en cornières ou profilés, tuyaux, tubes et ébauches pour tuyaux et tubes, n.d.	En fr.	14.1 p.c.	14.1 p.c.	30 p.c.	9 p.c.
35215-1	Vis de laiton, cuivre ou autre métal, n.d.....	6.5 p.c.	15.7 p.c.	15.7 p.c.	35 p.c.	10 p.c.
	Aluminium et ses alliages:					
35301-1	Gueuses, lingots, blocs, barres à cran, brames, lopins, mas- seaux et barres à fil	En fr.	En fr.	0.8 c./liv.	5 c./liv.	—

Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion						
Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
14202-1	Écoté.....	En fr.	20 c./liv.	20 c./liv.	60 c./liv.	En fr.
	N.d.:					
14205-1	Non écôté, lorsqu'il est importé par les fabricants de cigares pour être employé comme capes à la fabrication de cigares dans leurs propres fabriques	En fr.	3.8 c./liv.	3.8 c./liv.	40 c./liv.	En fr.
14700-1	Ale, bière, porter et stout	En fr.	15 c./gal.	15 c./gal.	35 c./gal.	En fr.
15620-1	Brandy.....le gallon d'esprit-preuve	50 c.	87.5 c.	87.5 c.	\$8.00	50 c.
15625-1	Liqueurs.....le gallon d'esprit-preuve	En fr.	50 c.	50 c.	\$6.00	En fr.
19710-2	Papier d'emballage, non blanchi, non collé, ni couché, en rouleaux, non coupé en fonction de dimensions ou de formes précises.....	En fr.	11.3 p.c.	11.3 p.c.	35 p.c.	7.5 p.c.
	Gommes, savoir:					
25403-1	Australienne et kauri, ambre gris.....	En fr.	En fr.	7.5 p.c.	15 p.c.	—
26505-1	Huiles de poisson, n.d.	7.5 p.c.	12.5 p.c.	13.1 p.c.	22.5 p.c.	7.5 p.c.
	Huiles végétales, autres que brutes ou brutes dégommees:					
27731-1	Coprah	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	12.5 p.c.
27733-1	Graine de coton	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	12.5 p.c.
27734-1	Palme	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	12.5 p.c.
27735-1	Palmiste	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	12.5 p.c.
27736-1	Arachides	12.5 p.c.	12.5 p.c.	17.5 p.c.	25 p.c.	12.5 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
Poisson préparé ou conservé, n.d.:						
12303-1	Tout autre poisson, n.d.	7 p.c.	11 p.c.	11 p.c.	30 p.c.	—
12405-1	Coquillages préparés ou conservés, n.d. à compter du 1 ^{er} janvier 1982 à compter du 1 ^{er} janvier 1983 à compter du 1 ^{er} janvier 1984	6.5 p.c. 6 p.c. 5.5 p.c. 5 p.c.	9.8 p.c.	9.8 p.c.	30 p.c.	—
12505-1	Huîtres préparées ou conservées; huîtres en écailles	En fr.	6.9 p.c.	6.9 p.c.	25 p.c.	—
12505-2	Huîtres, fumées, qu'elles soient ou non dans des boîtes ou d'autres récipients hermétiques	En fr.	6.4 p.c.	6.4 p.c.	25 p.c.	—
12600-1	Peignes en récipients soudés	6.5 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	—
12805-1	Homard préparé ou conservé	6.5 p.c. 6 p.c. 5.5 p.c. 5 p.c.	9.8 p.c.	9.8 p.c.	30 p.c.	—
13300-1	Tous autres produits des pêcheries, n.d. à compter du 1 ^{er} janvier 1983	4.5 p.c. 4 p.c.	7.3 p.c.	7.3 p.c.	25 p.c.	—
14100-1	Sucre candi et confiseries, n.d., y compris les gommes sucrées, les grains de maïs éclatés et glacés, les noix glacées, les poudres aromatiques, les poudres à crèmes, les poudres à gelées, les sucreries, les pains sucrés, les gâteaux, les tartes, les poudings et toutes autres friandises contenant du sucre	7.5 p.c.	12.5 p.c.	18.8 p.c.	35 p.c.	12.5 p.c.
Tabac non manufacturé, pour l'accise dans les conditions éta- blies par la <i>Loi sur l'accise</i> , sous réserve des règlements que pourra édicter le ministre:						
Du type ordinairement dénommé tabac turc:						
14201-1	Non écôté	En fr.	11 c./liv.	11 c./liv.	40 c./liv.	En fr.

Droits en vigueur avant les droits
proposés dans la présente motion

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	préférence britannique	la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
Fruits, marinés ou conservés dans le sel, la saumure, l'huile, le vinaigre ou l'acide acétique, ou dans l'anhydride sulfureux ou d'autres agents de conservation similaires, qu'ils soient ou non dans des boîtes hermétiques ou d'autres récipients hermétiques; fruits marinés ou conservés de toute autre manière, n. d.:						
10520-1	Cerises.....	12.5 p. c.	5 c. /liv. (12.5 p. c. min.)	5 c. /liv. (12.5 p. c. min.)	14 c. /liv. (35 p. c. min.)	12.5 p. c.
10522-1	Fraises.....	12.5 p. c.	5 c. /liv. (17.5 p. c. min.)	5 c. /liv. (17.5 p. c. min.)	10 c. /liv. (35 p. c. min.)	12.5 p. c.
Jus de fruits, n. d., reconstitués ou non, concentrés ou non, et sirops de fruits, n. d.:						
10657-1	Jus de pamplemousse, n. d.	En fr.	En fr.	3 p. c.	25 p. c.	En fr.
10658-1	Jus mélangé d'orange et de pamplemousse	En fr.	En fr.	3 p. c.	25 p. c.	En fr.
Anchois conservés dans l'huile ou autrement, en boîtes de fer-blanc soudées, le poids impossible devant comprendre le poids des boîtes de fer-blanc:						
12001-1	En boîtes pesant plus de vingt onces et pas plus de trente-six onces chacune.....	En fr.	1.38 c. / bte	1.38 c. / bte	6 c. / bte	En fr.
12002-1	En boîtes pesant plus de douze onces et pas plus de vingt onces chacune.....	En fr.	1.13 c. / bte	1.13 c. / bte	4.5 c. / bte	En fr.
12003-1	En boîtes pesant plus de huit onces et pas plus de douze onces chacune.....	En fr.	.69 c. / bte	.69 c. / bte	3.5 c. / bte	En fr.
12004-1	En boîtes pesant huit onces, ou moins, chacune	En fr.	.44 c. / bte	.44 c. / bte	2.5 c. / bte	En fr.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
3400-1	Moutarde moulu.....	En fr.	6.9 p.c.	6.9 p.c.	27.5 p.c.	5 p.c.
3910-1	Amidon, et toutes les préparations ayant les propriétés de l'ami- don, n.d..... la livre	0.67 c.	1 c.	1 c.	2 c.	—
3915-1	Amidon ou farine de sagou, de cassave ou de riz.....	En fr.	.75 c. /liv.	.94 c. /liv.	1.25 c. /liv.	En fr.
4505-1	Préparations alimentaires de céréales en paquets d'au plus vingt-cinq livres chacun	6.5 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	27.5 p.c.	—
4600-1	Préparations alimentaires de céréales, n.d.....	5 p.c.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	20 p.c.	—
6300-1	Riz nettoyé	En fr.	25 c. / 100 liv.	25 c. / 100 liv.	\$1.00 / 100 liv.	En fr.
6500-1	Biscuits non sucrés	5 p.c.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	25 p.c.	—
6600-1	Biscuits sucrés	5 p.c.	7.5 p.c.	7.5 p.c.	30 p.c.	—
	à compter du 1 ^{er} janvier 1984	4.5 p.c.				
6610-1	Bretzels	En fr.	En fr.	7.5 p.c.	30 p.c.	—
6928-1	Aliments, n.d., pour animaux et volailles, et leurs ingrédients, n.d.:					
	Aliments mélangés et ingrédients	3 p.c.	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.	—
7910-1	Orchidées, naturelles, coupées, en motifs ou bouquets ou non	12.5 p.c.	En fr.	25 p.c.	40 p.c.	12.5 p.c.

Annexe I

Numéro tarifaire		Droits en vigueur avant les droits proposés dans la présente motion				
		Tarif de préférence général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence général
805-1	Porc en boîtes	10 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	—
825-1	Viandes en boîtes, n.d.	12.5 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	12.5 p.c.
915-1	Dindonneaux, canetons et oisons	En fr.	12.5 p.c.	12.5 p.c.	20 p.c.	—
1300-1	Saindoux et stéarine animale de toute espèce, n.d.	En fr.	1 c. /liv.	1 c. /liv.	2 c. /liv.	0.5 c. /liv.
1305-1	Graisses alimentaires mélangées et produits similaires, n.d. la livre	0.5 c.	1 c.	1 c.	2 c.	0.5 c.
1400-1	Suif.....	En fr.	En fr.	4 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
1515-1	Cire d'abeilles, n.d.	En fr.	6.4 p.c.	6.4 p.c.	20 p.c.	En fr.
1805-1	Beurre d'arachides	En fr.	2 c. /liv.	2 c. /liv.	7 c. /liv.	En fr.
2200-1	Préparations de cacao ou de chocolat, en poudre.....	5 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	5 p.c.
2300-1	Préparations de cacao ou de chocolat, n.d., et confiseries recouvertes de chocolat ou en contenant	5 p.c.	10 p.c.	14.4 p.c.	35 p.c.	10 p.c.
2505-1	Café, extrait de, n.d., et ses succédanés de toute sorte	En fr.	5 c. /liv.	7 c. /liv.	7 c. /liv.	3 c. /liv.
2600-1	Café torrétié ou moulu.....	En fr.	2 c. /liv.	2 c. /liv.	5 c. /liv.	En fr.
2605-1	Imitations et succédanés du café torrétié ou moulu, y compris les glands	En fr.	3 c. /liv.	4.5 c. /liv.	5 c. /liv.	—
3105-1	Gingembre et épices, moulus, n.d.	En fr.	5 p.c.	6.9 p.c.	10 p.c.	En fr.
3200-1	Noix muscades et macis, entiers ou non moulus.....	En fr.	En fr.	9.4 p.c.	20 p.c.	5 p.c.
3300-1	Noix muscades et macis, moulus	En fr.	5 p.c.	10.6 p.c.	30 p.c.	5 p.c.

18. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée en radiant les numéros tarifaires 12105-1, 17200-1, 17210-1, 19201-1, 36500-1, 40919-1, 41003-1, 44200-1, 44534-2, 47605-1, 47825-1, 47826-1, 51135-1 et 68800-1, ainsi que les énumérations de marchandises et les taux de droits énoncés en regard de chacun de ces numéros, et en insérant dans la Liste A de ladite Loi les numéros, énumérations de marchandises et taux de droits spécifiés dans l'annexe III de la présente motion.

19. Qu'aux fins des paragraphes 3(2.2) à (2.7) de ladite Loi, les taux de droits de douane applicables aux marchandises énumérées dans les annexes II et III de la présente motion soient réputés être les taux de droits de douane qui seraient applicables à ces marchandises si le texte législatif fondé sur les paragraphes 12 et 18 de la présente motion était entré en vigueur le 3 juin 1980.

20. Que La Loi sur l'accord commercial avec la Nouvelle-Zélande, 1932 soit abrogée.

21. Que la Loi sur l'accord commercial avec la Nouvelle-Zélande (*modification*), chapitre 14 des Statuts du Canada, 1970-71-72, soit abrogée.

22. Que tout texte législatif se fondant sur les paragraphes 1 à 21 inclusivement et sur les annexes I, II et III de la présente motion soit réputé être entré en vigueur le treizième jour de novembre 1981 et s'appliquer à toutes les marchandises mentionnées dans lesdits paragraphes et annexes, importées ou sorties d'entrepôt pour la consommation le même jour ou après ce même jour, et s'appliquer aux marchandises antérieurement importées à l'égard desquelles aucune déclaration pour la consommation n'a été faite avant ce même jour.

10. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée par l'adjonction des numéros tarifaires, énumérations de marchandises et taux de droits énoncés ci-après, et par l'insertion de ces taux immédiatement avant les colonnes de tarifs de ces numéros tarifaires:

Numéro tarifaire	Description	Taux
703-3	Nouvelle-Zélande Mouton	0.5 c./la livre
7615-2	Nouvelle-Zélande Pois et fèves de semence	En fr.
9100-2	Nouvelle-Zélande Soupe Toheroa	En fr.
12405-2	Nouvelle-Zélande Coquillages connus sous le nom de Toheroas, dans des contenants en fer-blanc soudés, y compris le contenu liquide	En fr.

11. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée par l'adjonction, immédiatement après la colonne (3), «Tarif général», d'une nouvelle colonne (4), «Tarif de préférence général», et par l'insertion dans cette colonne, en regard de chaque numéro tarifaire figurant à la Liste A, des taux de droits de douane énoncés dans le cas de ce numéro tarifaire à l'annexe I de la présente motion.

12. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée en radiant les numéros tarifaires 12100-1 et 15615-1 ainsi que les énumérations de marchandises et les taux de droits énoncés en regard de ces numéros et en insérant dans la Liste A de ladite Loi les numéros, énumérations de marchandises et taux de droits spécifiés dans l'annexe II de la présente motion.

13. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée en radiant la mention «à compter du 1^{er} janvier 1982» dans le numéro tarifaire 18030-2 et en la remplaçant par «à compter du 1^{er} juillet 1982».

14. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée en radiant la mention «Pulpboard» dans la version anglaise des numéros tarifaires 19205-1 et 19210-1 et en la remplaçant par «Paperboard».

15. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée en radiant la note d'introduction aux numéros tarifaires 38201-1 à 38208-1 et en la remplaçant par ce qui suit: «Feuilles ou feuillets de fer ou d'acier, portant ou non un profil ondulé ou autre formé par le laminage, et portant ou non un dessin produit par le laminage.».

16. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée en radiant la mention «machines à coudre» dans la version française du numéro tarifaire 42700-7 et en la remplaçant par «machines à coudre les conduits».

17. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée en radiant la mention «kartaver» dans la version anglaise et la mention «fibres de Kartaver» dans la version française du numéro tarifaire 50900-1.

6. Que la Liste A de ladite Loi soit modifiée par la radiation, dans les numéros tarifaires 703-1, 800-1, 805-1, 810-1, 825-1, 830-1, 935-2, 1300-1, 1305-1, 1600-1, 1700-1, 1800-1, 4305-1, 7313-1, 7610-1, 7615-1, 9100-1, 12405-1, 14201-1, 14202-1, 14203-1, 14204-1, 14205-1, 16900-1, 17100-1, 17800-1, 23215-1, 23220-1, 30605-1, 30610-1, 40922-1 et 54005-2, de la mention «*Accord commercial avec la Nouvelle-Zélande*» et de toute énumération de marchandises et de taux de droits ayant trait à cet accord qui sont spécifiées dans ces numéros tarifaires.

7. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée par l'adjonction, immédiatement après l'énumération des marchandises dans chaque numéro tarifaire figurant ci-après, de la mention «*Nouvelle-Zélande*», et par l'insertion en regard de cette mention, immédiatement avant les colonnes de tarifs de chaque numéro tarifaire, du taux spécial de droits, énoncé ci-dessous à l'égard de chaque numéro tarifaire:

Numéro tarifaire	Taux spécial de droits pour la Nouvelle-Zélande
800-1	En fr.
805-1	En fr.
810-1	En fr.
825-1	En fr.
830-1	En fr.
1300-1	En fr.
1305-1	En fr.
1600-1	En fr., pendant les mois de décembre, janvier et février.
1700-1	1 c./la livre
1800-1	5 c./la livre
4305-1	1 c./la livre
7313-1	En fr.
14201-1	En fr.
14202-1	En fr.
14203-1	En fr.
14203-2	En fr.
14204-1	En fr.
14204-2	En fr.
14205-1	En fr.
23215-1	5 p.c.
23220-1	12,5 p.c.
30605-1	En fr.
30610-1	En fr.

8. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée en radiant les numéros tarifaires 20640-2, 25403-2, 28010-2, 53015-2, 53405-2 et 53410-2.

9. Que la Liste A de ladite Loi soit de nouveau modifiée en radiant, dans les numéros tarifaires 12303-2, 12700-2 et 22000-2, la mention «*Accord commercial avec la Nouvelle-Zélande*» et en la remplaçant, dans chaque cas, par la mention «*Nouvelle-Zélande*».

(2) Lorsque le Ministre reçoit une recommandation de la Commission proposant qu'un contingent tarifaire soit appliqué à un ou plusieurs pays à l'égard de marchandises quelconques, le gouverneur en conseil peut, suivant la recommandation du Ministre et du ministre de l'Industrie et du Commerce, par décret, appliquer à ce ou ces pays, selon le cas, un contingent tarifaire à l'égard de ces marchandises.

(3) Un décret du gouverneur en conseil en vertu du paragraphe (2), qui applique un contingent tarifaire, doit avoir effet pour la période spécifiée dans le décret et doit énoncer les dispositions de l'article 3.6.

3.5 Lorsque, en raison d'un décret en vertu du paragraphe 3.4(2), des quantités additionnelles de marchandises en provenance d'un pays quelconque ne peuvent être admises au Canada au cours d'une période de douze mois consécutifs aux taux du Tarif de préférence général, sans excéder la quantité permise pour cette période à ce même taux, ces quantités additionnelles doivent être admises au Canada au taux du tarif qui s'appliquerait aux marchandises en provenance de ce pays si celui-ci ne jouissait pas des avantages du Tarif de préférence général.

3.6 Les marchandises à l'égard desquelles un décret est rendu en vertu du paragraphe 3.4(2) sont réputées être comprises dans la Liste de marchandises d'importation contrôlée, établie selon l'article 5 de la Loi sur les licences d'exportation et d'importation, à la date d'entrée en vigueur du décret, et sont, aux fins de la présente Loi, réputées être supprimées de cette Liste à la date à laquelle le décret cesse d'avoir effet.

3.7 Les articles 3.1 à 3.6 expirent le 1^{er} juillet 1984, ou à une date plus rapprochée qui peut être fixée par voie de proclamation.

5. Que ladite Loi soit de nouveau modifiée par l'adjonction, immédiatement après l'article 21, de l'article suivant:

«22.(1) Le gouverneur en conseil, suivant la recommandation du ministre des Finances, peut, par décret, de temps à autre, modifier

a) la présente Loi, et

b) toutes listes d'articles ou de marchandises à l'égard desquels les droits sont supprimés ou réduits conformément à toute Loi ou à tout Décret établi en vertu de la Loi sur les douanes ou de la présente Loi en y rajoutant toute mesure exprimée en unités canadiennes conformément à la Loi sur les poids et mesures et tout taux de droits basé sur ces unités et en les remplaçant par des mesures équivalentes exprimées en unités du Système international conformément à cette Loi ou en unités de tout autre système de mesure autorisé conformément à cette Loi et par des taux de droits équivalents basés sur ces unités de mesure.

(2) Aucune modification en vertu du paragraphe (1) ne doit, en ce qui concerne le paiement des droits, altérer la situation de tout numéro tarifaire au-delà du montant nécessaire pour arrondir le taux de droits applicable d'un montant n'excédant pas un pour cent du taux qui était en vigueur avant la modification.»

(6) La preuve de l'origine, prescrite par les règlements, doit être fournie avec la déclaration en douane au bureau des douanes pour les marchandises admises sous le régime du Tarif de préférence général, ou admises en franchise de droits conformément au paragraphe (4) et la décision du Ministre est définitive relativement à l'origine des marchandises.

(7) S'il arrive qu'un taux de droits ad valorem du Tarif de préférence général, applicable en vertu de l'alinéa (2)b) à l'importation des marchandises, comprend une fraction de un pour cent autre qu'une demie, a) si la fraction est supérieure à une demie de un pour cent, cette fraction doit être interprétée comme étant une demie de un pour cent; et b) si la fraction est inférieure à une demie de un pour cent, cette fraction doit être omise.

(8) Aux fins de l'article 3 et du présent article, le gouverneur en conseil peut établir des règlements

a) pour déterminer si les marchandises sont authentiquement le produit d'un pays;

b) pour prescrire tout ce qui doit l'être par règlement; et

c) en général, pour appliquer les dispositions de l'article 3 et du présent article.»

3. Que l'article 3.2 de ladite Loi soit modifié par l'adjonction du paragraphe suivant:

«(3) Le gouverneur en conseil peut, par décret, de temps à autre, désigner tout pays auquel les avantages du Tarif de préférence général ont été accordés conformément au paragraphe (1) qui, à son avis, est un pays parmi les moins avancés et, à compter de la date spécifiée dans ce décret, sous réserve des dispositions de la présente Loi, ce pays doit jouir de l'avantage de l'entrée en franchise de droits prévu au paragraphe 3.1(4).»

4. Que ladite Loi soit de nouveau modifiée par l'adjonction, immédiatement après l'article 3.3, des articles suivants:

«3.4(1) Dans le présent article et dans les articles 3.5 et 3.6,

«Commission» désigne la Commission du Tarif, établie par la Loi sur la Commission du tarif;

«Ministre» désigne le ministre des Finances;

«Contingent tarifaire» désigne, en ce qui concerne un ou plusieurs pays jouissant des avantages du Tarif de préférence général, une limite imposée sur la quantité des marchandises en provenance de ces pays qui peuvent être admises au Canada au cours d'une période de douze mois consécutifs au taux du Tarif de préférence général.

- (3) Le Tarif de préférence général ne s'applique pas dans le cas des marchandises:
- a) énumérées dans les numéros tarifaires des Groupes I, II, III, IV et VI de la Liste A, sauf dans le cas des marchandises énumérées dans les numéros tarifaires 805-1, 825-1, 915-1, 1002-1, 1210-1, 1300-1, 1305-1, 1400-1, 1510-1, 1515-1, 1520-1, 1805-1, 2200-1, 2300-1, 2505-1, 2600-1, 2605-1, 3105-1, 3200-1, 3300-1, 3400-1, 3910-1, 3915-1, 4505-1, 4600-1, 4715-1, 4725-1, 6300-1, 6500-1, 6600-1, 6610-1, 6700-1, 6928-1, 7910-1, 10522-1, 10523-2, 10535-2, 10657-1, 10658-1, 10663-2, 10664-2, 11400-2, 12001-1, 12002-1, 12003-1, 12004-1, 12100-1, 12303-1, 12405-1, 12505-1, 12505-2, 12600-1, 12805-1, 13300-1, 13300-2, 14100-1, 14201-1, 14202-1, 14205-1, 14700-1, 15615-1, 15620-1, 15625-1, 15905-1, 15910-1, 16001-1, 16002-1, 16101-1, 16102-1, 20655-1, 20900-1, 21000-1, 21100-1, 21630-1, 22001-1, 22001-2, 22003-1, 22003-2, 22400-1, 22600-1, 22800-1, 22900-1, 23000-1, 23105-1, 23200-1, 23205-1, 23210-1, 23215-1, 23230-1, 23235-1, 23300-1, 23400-1, 23405-1, 23600-1, 23605-1, 23610-1, 24710-1, 24715-1, 25200-1, 25200-2, 25403-1, 25505-1, 26405-1, 26505-1, 27010-1, 27101-1, 27102-1, 27200-1, 27205-1, 27211-1, 27300-1, 27305-1, 27315-1, 27320-1, 27501-1, 27502-1, 27711-1, 27713-1, 27714-1, 27715-1, 27716-1, 27731-1, 27733-1, 27734-1, 27735-1, 27736-1 et 27740-2;
- b) énumérées dans les numéros tarifaires 53010-1, 56015-1, 56020-1 et 56025-1; et
- c) énumérées dans les numéros tarifaires du Chapitre 915 du Groupe XII de la Liste A.
- (4) Les taux de droits de douane en vertu du présent article doivent être la franchise à l'égard des marchandises auxquelles s'applique le Tarif de préférence général qui sont importées d'un pays désigné comme étant un pays parmi les moins avancés conformément au paragraphe 3.2(3).
- (5) Les avantages du Tarif de préférence général et le paragraphe (4) ne s'appliquent pas sauf si
- a) les marchandises sont authentiquement le produit d'un pays jouissant des avantages du Tarif de préférence général;
- b) une partie importante de la valeur des marchandises, prescrite par les règlements, a été produite par l'industrie d'un pays visé à l'alinéa a) ou l'industrie d'un ou plusieurs pays auxquels l'avantage de l'entrée en franchise des marchandises a été accordé conformément au paragraphe (4); et
- c) les marchandises ont été expédiées du pays producteur en vertu d'un connaissement direct à un destinataire dans un port spécifié du Canada.

Avis de motion des voies et moyens

Tarif des douanes

1. Que l'article 3 du *Tarif des douanes* soit modifié par la radiation de la mention de la Nouvelle-Zélande du paragraphe (2) et par l'adjonction, immédiatement après le paragraphe (3.1), des paragraphes suivants:

«(3.2) Sous réserve de toute autre disposition de la présente Loi, les marchandises qui sont le produit de la Nouvelle-Zélande doivent jouir des taux de droits de douane énoncés à l'égard des marchandises figurant à la colonne (1) de la Liste A, «Tarif de préférence britannique», ou du taux spécial de droits de douane pour la Nouvelle-Zélande, énoncé à l'égard des marchandises énumérées sous tout numéro tarifaire particulier.

(3.3) Les marchandises sont réputées être le produit de la Nouvelle-Zélande si elles ont été finies en Nouvelle-Zélande dans l'état où elles sont importées au Canada et si une partie importante de leur valeur, prescrite par les règlements, a été produite par l'industrie de la Nouvelle-Zélande ou du Canada ou de ces deux pays.

(3.4) Le gouverneur en conseil peut en tout temps exiger que les marchandises qui sont le produit de la Nouvelle-Zélande ne jouissent pas des avantages du Tarif de préférence britannique ou de tout taux spécial de droits de douane pour la Nouvelle-Zélande, sauf si lesdites marchandises sont transportées sans transbordement d'un port situé en Nouvelle-Zélande vers un port du Canada.»

2. Que l'article 3.1 de ladite Loi soit abrogé et remplacé par ce qui suit:

«3.1(1) Sous réserve de toute autre disposition de la présente Loi, les taux de droits de douane, s'il en est, énoncés à la colonne (4) de la Liste A, «Tarif de préférence général», s'appliquent aux marchandises qui sont le produit de tout pays auquel les avantages du Tarif de préférence général ont été accordés de la façon prévue à l'article 3.2, lorsque lesdites marchandises sont importées au Canada en provenance d'un pays jouissant des avantages de ce Tarif.

(2) Sous réserve du paragraphe (3), lorsqu'aucun taux n'est énoncé à la colonne (4) de la Liste A à l'égard de toutes marchandises, le taux du Tarif de préférence général est le taux qui est égal au moindre des deux taux suivants:

- a) le taux, excluant l'escompte autorisé par l'article 5, qui s'appliquerait si les marchandises étaient entrées sous le régime du Tarif de préférence britannique, et
- b) le taux qui s'appliquerait si les marchandises étaient entrées sous le régime du Tarif de la nation la plus favorisée réduit du tiers.

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi sur la taxe d'accise (2)

Qu'il y a lieu de présenter un projet de loi afin de modifier la Loi sur la taxe d'accise et de prévoir entre autres que les taxes fédérales de vente et d'accise imposées sur le prix de vente des marchandises produites ou fabriquées au Canada ou importées au Canada soient imposées sur toutes les marchandises, autres que l'alcool et le tabac, sur le prix de vente des marchandises vendues par les grossistes et les fabricants aux détaillants et aux consommateurs et sur la valeur à l'acquisition des marchandises importées par les détaillants et les consommateurs, y compris le coût du transport des marchandises jusqu'au Canada.

13. Que les dispositions de l'article 49.1 de la Loi relatives au rejet ou à l'approbation d'une demande de paiement d'un montant égal à une taxe soient élargies pour s'appliquer aux demandes de paiement à l'égard du matériel de production, des matières de conditionnement et des plans.

14. Que les dispositions de l'article 49.2 de la Loi relatives au paiement en trop d'un montant réputé être une taxe soient élargies pour s'appliquer à un paiement en trop fait à l'égard du matériel de production, des matières de conditionnement et des plans.

15. Que l'amende pour défaut de paiement ou remise de toute taxe ou fraction de celle-ci payable, perçue ou recouvrable en vertu de la Loi dans le délai prescrit soit portée à un et demi pour cent par mois, calculée en fonction de la somme de la taxe et de l'amende impayées.

16. Que le taux de la taxe d'accise sur les vins de toute espèce contenant au plus un et deux-dixièmes pour cent d'alcool éthylique absolu en volume soit établi à un et un-dixième cent le litre et soit assujéti aux dispositions de rajustement de la taxe prescrites au paragraphe 24(2) de la Loi.

17. Que tout texte législatif fondé sur

a) les articles 1, 3, 4 et 7 à 10 prenne effet le 1^{er} octobre 1981;

b) les articles 2, 5, 6, 11 à 14 et 16 prenne effet le 13 novembre 1981; et

c) l'article 15 prenne effet le 1^{er} décembre 1981.

e) dans le cas de tout taux prescrit conformément à tout texte législatif fondé sur les paragraphes 6a) à d) de cette motion, la date à compter de laquelle ce taux doit s'appliquer.

7. Que, lorsque de l'éthane a été exporté du Canada, après le 30 septembre 1981 et avant le 1^{er} janvier 1987, par une personne pour utilisation à l'extérieur du Canada, conformément à une licence d'exportation d'éthane émise en vertu de la Partie VI de la Loi sur l'Office national de l'énergie ou conformément à toute autre autorisation d'exportation d'éthane en vertu de cette Loi, et que la taxe imposée en vertu de la Partie IV.1 de la Loi sur la taxe d'accise a été acquittée à l'égard de l'éthane exporté, le ministre du Revenu national soit autorisé à verser à l'exportateur une somme égale à cette taxe sur demande de l'exportateur au ministre dans les quatre ans de la date d'exportation de l'éthane, en la forme et la manière que le ministre peut prescrire.

8. Que, lorsqu'une personne admissible à recevoir un paiement en vertu de tout texte législatif fondé sur les articles 4 ou 7 de cette motion détient une licence conformément à la Partie IV.1 de la Loi, le ministre du Revenu national soit autorisé, au lieu de verser un tel paiement, à permettre à la personne de déduire une somme égale au montant du paiement des taxes qui doivent par ailleurs être remises par cette personne conformément à la Partie IV.1, selon les conditions et de la manière qu'il peut prescrire.

9. Que les dispositions des articles 49.1 et 49.2 de la Loi s'étendent aux demandes de paiements ou de déductions à l'égard de gaz commercialisable acheminé par pipeline et d'éthane conformément à tout texte législatif fondé sur les articles 4, 7 ou 8 de cette motion.

10. Que les dispositions des paragraphes 25.1(2), (3), (4), (5) et (6) de la Loi soient modifiées afin de ne s'appliquer qu'au gaz commercialisable acheminé par pipeline à l'égard duquel aucune taxe n'a été imposée et que les dispositions du paragraphe 25.1(7) de la Loi ne s'appliquent qu'aux liquides extraits du gaz naturel à l'égard desquels aucune taxe n'a été imposée.

11. Que les personnes exemptées du paiement de la taxe de consommation ou de vente en vertu du paragraphe 31(2) de la Loi ne bénéficient pas d'une exemption de la taxe de consommation ou de vente à l'égard des marchandises énumérées à la Partie XIII (Matériel de production, matières de conditionnement et plans) de l'annexe III de la Loi.

12. Que, sur réception d'une demande en la forme et la manière qu'il peut prescrire, le ministre du Revenu national soit autorisé à verser un montant égal à la taxe payée sur le matériel de production, les matières de conditionnement et les plans admissibles énumérés à la Partie XIII de l'annexe III de la Loi, sauf lorsqu'il s'agit de photocopieurs et autre matériel de bureau servant à la reproduction utilisées par des personnes dont l'activité principale n'est pas l'imprimerie, lorsque ces marchandises sont achetées ou importées par une personne qui appartient à toute classe de petits fabricants ou producteurs que peut prescrire aux fins d'un tel paiement du gouvernement en conseil, sur avis conforme du ministre des Finances et du ministre du Revenu national, pour son propre usage et non pour la revente et que la taxe imposée en application de la Partie V de la Loi a été acquittée à l'égard de ces marchandises et que ladite demande a été faite dans les quatre années qui suivent l'acquisition des marchandises.

lorsqu'il s'agit d'éthane reçu au cours de la période d'application des règlements;

b) dans le cas du propane,

(i) un taux de \$10,66 le mètre cube de propane reçu après le 30 juin 1981 et avant le 1^{er} février 1982,

(ii) un taux de \$16,00 le mètre cube de propane reçu après le 31 janvier 1982 et avant la date à laquelle un nouveau taux de la taxe devient applicable conformément à tout texte législatif fondé sur l'alinéa (iii) du paragraphe 5b) de cette motion, et

(iii) un taux le mètre cube que le gouverneur en conseil peut, par voie de règlement, prescrire, sur la recommandation du ministre des Finances, lorsqu'il s'agit de propane reçu au cours de la période d'application des règlements;

c) dans le cas du butane,

(i) un taux de \$11,90 le mètre cube de butane reçu après le 30 juin 1981 et avant le 1^{er} février 1982,

(ii) un taux de \$17,85 le mètre cube de butane reçu après le 31 janvier 1982 et avant la date à laquelle un nouveau taux de la taxe devient applicable conformément à tout texte législatif fondé sur l'alinéa (iii) du paragraphe 5c) de cette motion, et

(iii) un taux de mètre cube que le gouverneur en conseil peut, par voie de règlement, prescrire, sur la recommandation du ministre des Finances, lorsqu'il s'agit de butane reçu au cours de la période d'application des règlements; et

d) dans le cas de liquides extraits du gaz naturel formant un mélange d'au moins deux gaz éthane, propane et butane, un montant dont le calcul est fondé sur le taux d'imposition applicable à chacun des composants dudit mélange selon la proportion dudit composant que comporte la totalité dudit mélange.

6. Que le gouverneur en conseil soit autorisé à prescrire, sur la recommandation du ministre des Finances:

a) un taux de taxe le gigajoule à l'égard du gaz commercialisable acheminé par pipeline ne dépassant pas \$4,

b) un taux de taxe le mètre cube d'éthane ne dépassant pas \$75,

c) un taux de taxe le mètre cube de propane ne dépassant pas \$105,

d) un taux de taxe le mètre cube de butane ne dépassant pas \$115, et

(iiii) un taux le mètre cube que le gouverneur en conseil peut, par voie de règlement, prescrire, sur la recommandation du ministre des Finances,

paragraphe 5a) de cette motion, et applicable conformément à tout texte législatif fondé sur l'alinéa (iiii) du 1982 et avant la date à laquelle un nouveau taux de la taxe devient

(ii) un taux de \$11.65 le mètre cube d'éthane reçu après le 31 janvier avant le 1^{er} février 1982,

(i) un taux de \$7.76 le mètre cube d'éthane reçu après le 30 juin 1981 et a) dans le cas de l'éthane,

5. Que les taux de la taxe prévus au paragraphe 25.14(4) de la Loi soient établis de la façon suivante en ce qui concerne l'éthane, le propane et le butane ou les liquides extraits du gaz naturel composés d'au moins deux des substances précé-

ministre peut prescrire.

quatre ans de la date d'exportation du gaz, en la forme et la manière que le une somme égale à la taxe sur demande de l'exportateur au ministre dans les l'égard du gaz, le ministre du Revenu national soit autorisé à verser à l'exportateur imposée en vertu de la Partie IV.1 de la Loi sur la taxe d'accise a été acquittée à conformément à toute autre autorisation en vertu de cette loi, et que la taxe licence émise en vertu de la Partie VI de la Loi sur l'Office national de l'énergie ou par une personne pour être utilisé à l'extérieur du Canada, conformément à une a été exporté du Canada, après le 30 septembre 1981 et avant le 1^{er} janvier 1987,

Nord-Ouest ou un endroit au large des côtes,

c) du gaz commercialisable acheminé par pipeline tiré du gaz provenant d'un réservoir naturel situé dans le Territoire du Yukon, les Territoires du

étrangère livré et consommé au Canada, ou

cialisable acheminé par pipeline est échangé pour du gaz naturel d'origine ou d'un producteur de gaz, en vertu d'un accord selon lequel le gaz commer- l'extérieur du Canada par ou pour le compte d'un distributeur, d'un courtier b) du gaz commercialisable acheminé par pipeline destiné à être utilisé à

acheminé par pipeline au Canada,

a) du gaz commercialisable acheminé par pipeline destiné à être utilisé à l'extérieur du Canada dans le transport par pipeline de gaz commercialisable

4. Que, lorsque du gaz commercialisable acheminé par pipeline, sauf

Territoires du Nord-Ouest ou un endroit au large des côtes.

c) d'exportations de gaz commercialisable acheminé par pipeline tiré du gaz provenant d'un réservoir naturel situé dans le Territoire du Yukon, les

étrangère livré et consommé au Canada, ou

cialisable acheminé par pipeline est échangé pour du gaz naturel d'origine d'un producteur de gaz, en vertu d'un accord selon lequel le gaz commer- à l'extérieur du Canada par ou au nom d'un distributeur, d'un courtier ou b) de gaz commercialisable acheminé par pipeline exporté pour utilisation

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi sur la taxe d'accise (1)

Qu'il y a lieu de présenter un projet de loi afin de modifier la Loi sur la taxe d'accise et de prévoir entre autres:

1. Que le paragraphe 25.1(1) de la Loi soit modifié par insertion, immédiatement après la définition de "distributeur" de ce qui suit:

" "endroit au large des côtes" désigne l'île de Sable et toute étendue de terre qui appartient à Sa Majesté du chef du Canada ou dont cette dernière peut exploiter les ressources naturelles ou en disposer, située dans les fonds sous-marins contigus au littoral canadien, et qui s'étend à travers le prolongement naturel du territoire terrestre du Canada jusqu'à la limite extérieure de la lisière continentale ou jusqu'à une distance de deux cents milles marins des bases à partir desquelles est mesurée la largeur de la mer territoriale du Canada, la distance la plus grande étant à retenir;"

2. Que les taux de la taxe prévus au paragraphe 25.1(3(5) de la Loi soient établis de la façon suivante en ce qui concerne le gaz commercialisable acheminé par pipeline, reçu après le 30 juin 1981:

a) un taux de 42 cents le gigajoule, lorsqu'il s'agit de gaz commercialisable acheminé par pipeline, reçu après le 30 juin 1981 et avant le 1^{er} février 1982,

b) un taux de 63 cents le gigajoule, lorsqu'il s'agit de gaz commercialisable acheminé par pipeline, reçu après le 31 janvier 1982 et avant la date à laquelle un nouveau taux de la taxe devient applicable pour la première fois conformément à tout texte législatif fondé sur le paragraphe 2c) de cette motion, et

c) un taux le gigajoule que le gouverneur en conseil peut, par voie de règlement, prescrire, sur la recommandation du ministre des Finances, lorsqu'il s'agit de gaz commercialisable acheminé par pipeline reçu au cours de la période d'application des règlements.

3. Que le taux de la taxe à l'égard du gaz commercialisable acheminé par pipeline exporté après le 30 septembre 1981 et avant le 1^{er} janvier 1987 par une personne qui est réputée être un distributeur conformément au paragraphe 25.1(2) de la Loi, pour utilisation à l'extérieur du Canada, soit nul, sauf lorsqu'il s'agit

a) de gaz commercialisable acheminé par pipeline exporté pour utilisation à l'extérieur du Canada dans le transport par pipeline de gaz commercialisable acheminé par pipeline au Canada,

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu (2)

Qu'il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu et de prévoir entre autres choses :

(1) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, dans le calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition et du montant imposable en vertu de la partie XII de la Loi pour une année d'imposition, une déduction soit permise relativement au montant de l'excédent des recettes pétrolières supplémentaires du contribuable pour l'année provenant de la production d'ancien pétrole au Canada sur tout montant payé ou payable par lui, pour l'année, à titre d'une redevance pétrolière supplémentaire ou d'une redevance supplémentaire de production.

(2) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, dans le calcul du revenu d'un contribuable pour une année d'imposition, une déduction soit permise relativement au montant de l'excédent des redevances pétrolières supplémentaires qui ont été incluses dans son revenu pour l'année sur les reversements faits par le contribuable relativement à ces redevances.

(3) Que les redevances supplémentaires de production et les redevances pétrolières supplémentaires payées ou créditées après 1981 soient exonérées de la retenue de l'impôt de non-résidents visé à la partie XIII.

sur le total de tous les remboursements visés à l'article 80.2 de la Loi sur l'impôt sur le revenu, qu'elle a reçus relativement à cette production;

"redavance supplémentaire en faveur de la Couronne" ou "redavance supplémentaire à la Couronne" d'une personne pour une année d'imposition, relativement à la production d'ancien pétrole dans l'année à partir d'un puits ou d'une ressource minérale, désigne l'excédent de sa redavance en faveur de la Couronne relative-ment à cette production pour l'année sur la fraction de cette redavance représentée par le rapport existant entre le montant de son revenu brut pour l'année provenant de la disposition de l'ancien pétrole, calculé à partir du prix de base de l'ancien pétrole, et le montant réel de son revenu brut pour l'année provenant de la disposition de ce pétrole;

"recettes pétrolières supplémentaires" d'une personne pour une année d'imposition désigne le total des montants reçus ou à recevoir par la personne à titre de red-ances supplémentaires de production et l'excédent de

a) son revenu brut pour l'année provenant de la disposition d'ancien pétrole

sur

b) le montant qui représenterait son revenu brut pour l'année provenant de la disposition d'ancien pétrole s'il était calculé à partir du prix de base de l'ancien pétrole;

"redavance supplémentaire de production" désigne l'excédent de la redavance de production relativement à la production d'ancien pétrole sur le montant qui représenterait la redavance de production relativement au pétrole si la production était calculée à partir du prix de base de l'ancien pétrole;

"ancien pétrole" signifie pétrole brut ou pétrole lourd extrait après 1981 d'un réservoir naturel ou à partir d'une ressource minérale au Canada qui était reconnu avant le 1^{er} janvier 1981 comme étant susceptible de produire du pétrole brut ou du pétrole lourd en quantité commerciale, mais ne comprend pas l'augmentation de la production découlant d'un projet que le ministre de l'Energie, des Mines et des Ressources a certifié comme étant un projet de récupération assistée;

"prix de base de l'ancien pétrole", relativement à de l'ancien pétrole d'une qualité spécifique provenant d'un puits ou d'une ressource minérale, désigne le montant prescrit comme étant le prix de base de cet ancien pétrole; et

"redavance de production" désigne un montant calculé par rapport à la quantité ou à la valeur de la production après le 31 décembre 1981, de pétrole ou de gaz et, notamment, tout paiement de redavance minimal ou paiement de redavance par anticipation, relatif à la quantité ou à la valeur de la production, mais ne comprend pas

a) une redavance pétrolière, ou

b) un montant visé à l'alinéa 83e) de la Loi versé à une personne mentionnée à cet alinéa.

- b) à la Section II de la Loi, égal à 50% de chacune des redevances pétrolières supplémentaires reçues par un contribuable.
- (7) Que, pour les années d'imposition se terminant après 1981, toute corporation, commission, association ou fiduciaire soit tenue de verser des acomptes provisionnels mensuels, relativement à son impôt additionnel sur les recettes pétrolières supplémentaires nettes pour l'année, en une mensualité égale au moindre de laquelle mensualité devra être versée dans les deux mois suivant la fin du mois (pour lequel elle est calculée) et tout solde d'impôt impayé pour l'année devra aussi être versé par ces personnes dans les deux mois suivant la fin de l'année.
- (8) Que, pour les années d'imposition 1981 et suivantes, une disposition, semblable à l'article 230 de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, soit prévue en rapport avec l'obligation de tenir des registres et des livres de comptes.
- (9) Que la définition de "redevance pétrolière" à l'article 79 de la Loi soit modifiée de façon à exclure toute redevance calculée par rapport à la quantité ou à la valeur de la production après le 31 décembre 1981 pour laquelle le bénéficiaire est assujéti à une redevance à la Couronne.
- (10) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, des définitions soient ajoutées au paragraphe 79(1) de la Loi dans le sens suivant:
- "Redevance en faveur de la Couronne" ou "Redevance à la Couronne" d'une personne pour une année d'imposition désigne l'excédent, relativement à la production de pétrole et de gaz à partir d'un puits ou d'une ressource minérale au Canada, du total
- a) des sommes prescrites,
- b) des sommes incluses dans le calcul de son revenu pour l'année relativement à cette production en vertu de l'alinéa 12(1)o) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*,
- c) des sommes qui, en vertu de l'alinéa 18(1)m) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, n'étaient pas déductibles dans le calcul de son revenu pour l'année relativement à cette production,
- d) des sommes, relativement à la disposition par celle-ci de cette production, par lesquelles ses produits de disposition ont été augmentés dans l'année en vertu du paragraphe 69(6) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, et
- e) des montants, relativement à l'acquisition par celle-ci de cette production, par lesquelles son coût a été réduit en vertu du paragraphe 69(7) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur les revenus pétroliers

Qu'il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt sur les revenus pétroliers et de prévoir entre autres choses:

(1) Que le taux de l'impôt payable en vertu de la Section 1 de la Loi à l'égard du revenu de production provenant du pétrole et du gaz après 1981, soit augmenté à 16%.

(2) Que pour les années d'imposition 1982 et suivantes, le paragraphe 82(2) de la Loi soit modifié de façon à prévoir

a) une déduction à l'égard des ressources, et

b) une déduction spéciale à l'égard d'un placement prescrit dans un établissement de traitement de sables pétroliers, de pétrole lourd ou autre établissement

dans le calcul du revenu de production d'un contribuable provenant du pétrole et du gaz pour une année.

(3) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, le revenu de production provenant du pétrole et du gaz d'un contribuable, pour une année d'imposition, comprenne toute redevance de production reçue ou à recevoir par le contribuable pour l'année et qu'on y retranche toute redevance de production payée ou payable par le contribuable pour l'année.

(4) Que, dans le calcul du revenu de production provenant du pétrole et du gaz d'un contribuable après 1981, la déduction à l'égard de toute redevance pétrolière calculée par rapport à la quantité ou à la valeur de la production d'avant 1982 soit limitée à la moitié du montant de la redevance.

(5) Que le taux de l'impôt en vertu de la Section II de la Loi, à l'égard de tout montant reçu relativement à une redevance pétrolière calculée par rapport à la quantité ou à la valeur de la production de pétrole et de gaz après 1981, soit augmenté à 16%.

(6) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, un impôt spécial soit prévu

a) à la Section I de la Loi, égal à 50% de l'excédent des recettes pétrolières supplémentaires d'un contribuable pour l'année sur le total des montants payés ou payables par le contribuable à titre de redevances supplémentaires de production, de redevances pétrolières supplémentaires et de redevances supplémentaires à la Couronne pour l'année, et

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier les Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu

Qu'il y a lieu de modifier les Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu et de prévoir entre autres choses:

Marge
libre
d'impôt

(1) Que la disposition 26(5)c)(iii)(A) des Règles soit modifiée,
relativement aux dispositions de biens en immobilisations après le
12 novembre 1981, afin d'exiger que le montant de toute perte à
l'égard du bien, qui n'a pas été admis en déduction en vertu de
l'alinéa 40(2)e) de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, diminue le prix
de base rajusté du bien.

Participations
dans une
société

(2) Que l'alinéa 26(9.4b) des Règles soit modifié afin d'y inclure
des renvois aux alinéas 12(1)o), 18(1)m) et 20(1)v.1) et gg) et aux
paragrapes 69(6) et (7) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* aux fins
de déterminer le prix de base rajusté d'une participation dans une
société après le 28 octobre 1980 et, lorsqu'une personne effectue
un choix avant 1982, aux fins de déterminer le prix de base rajusté
d'une participation dans une société dont elle a disposé après 1976
et avant le 29 octobre 1980.

Fusions

(3) Que le paragraphe 26(21) des Règles ne s'applique pas
relativement à une action du capital-actions d'une corporation
reçue par un actionnaire lors d'une fusion, survenant après le
12 novembre 1981, à moins que l'alinéa 87(4)b) de la *Loi de
l'impôt sur le revenu* n'ait été applicable aux fins de déterminer le
coût, pour lui, de l'action.

Lien de dépendance

(162) Que, pour application après le 12 novembre 1981, une nouvelle corporation née d'une fusion ou d'une unification soit réputée avoir transigé avec lien de dépendance avec toute corporation remplacée qui aurait été liée à la nouvelle corporation si elles avaient toutes les deux existé à la même date.

soient prévues pour des actions (autres que celles visées à l'alinéa e) de cette définition) émises après le 16 novembre 1978 et avant le 12 novembre 1981,

f) l'exception au sous-alinéa h)(iv) de la définition d' "action privilégiée à terme", relativement aux actions émises en faveur d'une institution financière désignée ou acquise d'une telle institution, ne s'applique pas à toute action acquise après le 12 novembre 1981, à moins qu'il ne s'agisse d'une acquisition conforme à une entente écrite conclue avant le 24 octobre 1979, et que l'exception semblable relative aux obligations à intérêt conditionnel soit limitée de la même façon,

g) l'utilisation des fonds reçus lors de l'émission d'une action ou d'une obligation à intérêt conditionnel, émise après le 12 novembre 1981 dans des cas de difficultés financières, soit limitée au financement d'une entreprise exploitée au Canada,

h) pour application après le 12 novembre 1981, aux fins de l'article 112 de la Loi et de la définition d' "action privilégiée à terme", une personne qui a une participation dans une fiducie, directement ou indirectement ou par l'entremise d'une participation dans toute autre fiducie, soit réputée être un bénéficiaire de la fiducie,

i) la définition d' "action privilégiée à terme" soit modifiée afin de préciser que le sous-alinéa b)(iii) de cette définition s'applique à une corporation qui acquiert une action après le 11 décembre 1979 et est associée à toute corporation visée à l'alinéa 112(2.1a) de la Loi,

j) relativement à une action émise, après le 12 novembre 1981, conformément aux dispositions de difficultés financières de la définition d' "action privilégiée à terme", la durée maximale d'une telle action soit de 5 ans, et

k) relativement à une action ou à une obligation à intérêt conditionnel, émise après le 12 novembre 1981, conformément aux dispositions de difficultés financières des définitions d' "action privilégiée à terme" et d' "obligation à intérêt conditionnel", seuls les paiements de dividendes ou d'intérêts qui dépassent 6% par année soient considérés comme des dividendes imposables, sauf lorsque l'action ou l'obligation a été émise avant 1982 conformément à une entente écrite en ce sens conclue avant le 12 novembre 1981.

(161) Que, relativement à la cessation d'une charge ou d'un emploi après le 12 novembre 1981, la définition de "paiement de cessation ou d'un emploi" soit modifiée afin d'y retrancher la disposition limitant à l'équivalent de 6 mois de rémunération l'inclusion des paiements dans le revenu.

Communication
de renseignements

(157) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, les fonctionnaires du ministère du Revenu national soient autorisés à communiquer des renseignements relatifs à l'impôt sur le revenu aux seules fins, de l'administration et de l'exécution d'un programme prescrit du gouvernement du Canada ou celui d'une province relativement à l'exploration ou à l'exploitation de ressources pétrolières et gazeuses canadiennes.

Revenu
Canada

(158) Que, pour application après le 12 novembre 1981, l'expression "Revenu Canada, impôt" apparaissant sur des documents émis par des fonctionnaires autorisés dans le cadre de l'application et de l'exécution de la Loi soit interprétée comme désignant le ministère du Revenu national.

Catégorie
d'actions

(159) Que, pour application après le 12 novembre 1981, tout renvoi dans la Loi à une catégorie d'actions du capital-actions d'une corporation soit interprété comme un renvoi à une série d'une catégorie d'actions du capital-actions de la corporation lorsque la catégorie comprend des actions de deux ou plusieurs séries.

Financement
après impôt

(160) Que

a) des dividendes sur des actions prescrites, émises après le 23 octobre 1979, soient exclus de l'application du paragraphe 112(2.2) de la Loi,

b) relativement à des dividendes reçus après le 12 novembre 1981, les dispositions du paragraphe 112(2.2) de la Loi relatives aux engagements de garantie soient étendues aux garanties relatives à une participation dans une fiducie ou une société,

c) les dividendes reçus sur une action (autre qu'une action prescrite ou une action émise conformément aux dispositions de difficultés financières relatives aux actions privilégiées à terme) acquise, après le 12 novembre 1981, ne soient plus admissibles à une déduction en vertu de l'article 112 ou 138 de la Loi dans tous les cas où, dans les 5 ans de la date d'émission de l'action, le détenteur de l'action peut exiger le rachat, l'annulation ou la réduction du capital versé de l'action ou l'acquisition de l'action par l'émetteur, une personne qui lui est liée ou une société ou fiducie dont l'émetteur, ou une personne qui lui est liée, est un membre ou un bénéficiaire,

d) la définition d' "action privilégiée à terme" soit modifiée afin d'y supprimer l'exception des 10 ans pour les actions émises après le 12 novembre 1981,

e) des dispositions, semblables à celles des sous-alinéas h) (iii), (iii) et (iv) de la définition d' "action privilégiée à terme",

tion ou de la production tirée de biens et qui a été versé ou crédit à l'égard d'une dette contractée après le 12 novembre 1981.

**Degré
d'appartenance
canadienne**

(152) Que la réduction de 5 points de pourcentage de l'impôt payable par un non-résident en vertu de la partie XIII de la Loi, relativement aux dividendes versés par une corporation étant, dans une certaine mesure, d'appartenance canadienne, ne s'applique pas aux dividendes versés après le 12 novembre 1981.

**Assureurs
non résidents**

(153) Que, pour application après le 11 décembre 1979, les dispositions de la partie XIV de la Loi se rapportant à la constitution en corporation d'une succursale par un assureur non résident soient modifiées afin de prévoir que

a) un choix en vertu de l'alinéa 219(5.2)d) de la Loi ne soit possible que lorsque l'assureur non résident s'est prévalu du choix visé au paragraphe 219(4) de la Loi, et

b) les actions statutaires des administrateurs n'empêchent pas une corporation à portefeuille d'être une corporation liée admissible.

**Saisies en
main tierce**

(154) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, le ministre du Revenu national puisse autoriser la saisie en main tierce

a) dans les cas où un policier, dans l'administration ou l'exécution d'une loi pénale du Canada, a saisi de l'argent qui peut être retourné à un débiteur fiscal, et

b) à l'égard de sommes dont le Ministre sait ou soupçonne qu'elles seront payées, prêtées ou avancées par une personne à un débiteur fiscal dans les 90 jours de la saisie.

Recouvrement

(155) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, aux fins de recouvrer les dettes dues par un contribuable en vertu de la Loi, le ministre du Revenu national puisse acquiescer et disposer de toute participation dans un bien du contribuable que le ministre a été autorisé à acquiescer, dans le cadre de poursuites judiciaires ou en vertu d'une ordonnance d'un tribunal, ou qui a été mis en vente ou offert pour rachat.

**Responsabilité
des administrateurs**

(156) Que les administrateurs d'une corporation soient tenus conjointement et solidairement responsables avec la corporation à l'égard de tout impôt qui, en vertu de la Loi, doit être déduit ou retenu et remis après le 12 novembre 1981, incluant tout intérêt et toute pénalité s'y rapportant, dans des cas semblables à ceux prévus en vertu de la *Loi sur les sociétés commerciales canadiennes* ou un administrateur est responsable à l'égard du salaire payable à un employé.

sont versés par elle après le 12 novembre 1981, à même les bénéfices qui étaient admissibles à la déduction accordée aux petites entreprises en vertu du paragraphe 125(1) de la Loi, et qui n'ont pas été assujettis antérieurement à cet impôt spécial, et

b) des règles semblables à celles de l'article 84.1 de la Loi soient prévues et des rajustements au montant du taux préférentiel d'une corporation soient prévus afin de pallier à tout évitement de cet impôt spécial.

(146) Que, pour les années d'imposition 1981 et suivantes, une fiducie de fonds mutuels ne soit pas assujettie à l'impôt spécial de la partie X.2 de la Loi pour un mois postérieur à l'année qui suit celle au cours de laquelle la fiducie cesse d'être un placement enregistré.

**Fiducies de
fonds mutuels**

(147) Que les mentions de "à cette date" dans les dispositions de la Loi relatives aux impôts spéciaux sur les placements étrangers et aux placements enregistrés soient remplacées par des mentions de "à la fin de ce mois", pour la période après le 11 décembre 1979 relativement aux régimes de revenu différé, et pour les années d'imposition 1981 et suivantes relativement aux placements enregistrés.

**Impôt sur
les biens
étrangers**

(148) Que l'alinéa 206(1)a) de la Loi soit modifié afin de préciser que l'impôt à l'égard de biens étrangers détenus par un régime de revenu différé s'applique, après le 11 décembre 1979, à l'égard de biens étrangers excédentaires qui constituent un placement admissible.

Biens

(149) Que, aux fins de la partie XI de la Loi, un bien convertible en biens étrangers soit considéré, après le 12 novembre 1981, comme étant un bien étranger.

**Transferts
à des RER
par des
non-résidents**

(150) Que, pour les années d'imposition 1981 et suivantes, un non-résident puisse bénéficier d'un transfert, en franchise d'impôt, d'un régime enregistré de pensions ou d'un régime de participation différé aux bénéficiaires à son régime enregistré d'épargne-retraite.

**Retenue de
l'impôt de
non-résidents**

a) l'intérêt versé ou crédité après le 12 novembre 1981, relativement à des dépôts en devise canadienne sans lien de dépendance auprès de succursales à l'extérieur du Canada d'une banque canadienne, soit exonéré de la retenue à la source de l'impôt de non-résidents, et

b) les exemptions de la retenue d'impôt de non-résidents prévues à l'alinéa 212(1)b) de la Loi, relativement aux intérêts, ne s'appliquent pas à aucun montant qui dépendait de l'utilisation

ou autre rémunération, et sur les sommes versées à une personne assurée en vertu de la *Loi de 1971 sur l'assurance-chômage*.

(141) Que le ministre du Revenu national soit autorisé à permettre à un contribuable de différer sur trois ans ses impôts dus après 1981, dans tous les cas où le paiement de l'impôt exigible causerait des difficultés, à la condition que le contribuable fournisse au Ministre des garanties acceptables et qu'il paie des intérêts à un taux prescrit sur les impôts ainsi différés.

(142) Que, à l'égard de tout transfert de biens après le 12 novembre 1981, les dispositions de l'article 160 de la Loi relatives à la responsabilité conjointe et solidaire à l'égard des impôts

a) soient étendues à tout transfert de biens, avec lien de dépendance, pour une valeur inférieure à la juste valeur marchande,

b) soient étendues afin de s'appliquer aux sommes payables par le cédant en vertu de la Loi pour l'année au cours de laquelle les biens ont été transférés et à l'impôt payable à l'égard d'un gain attribuable au cédant lors de toute disposition éventuelle des biens, ou des biens y substitués, et

c) soient modifiées afin de limiter la responsabilité du cessionnaire à l'égard des sommes payables par le cédant en vertu de la Loi pour toutes les années jusqu'à l'année du transfert, y compris celle-ci, à la fraction de la juste valeur marchande des biens à la date du transfert qui est en sus de la juste valeur marchande de toute contrepartie donnée pour ces biens.

**Paiements
d'impôt
différé**

**Responsabilité
conjointe et
solidaire**

**Intérêts
sur l'impôt
impayé**

(143) Que, relativement à un rajustement, à une date quelconque après 1980, qui résulte en une diminution de l'impôt étranger payé par un contribuable, les intérêts prévus à l'article 161 de la Loi ne soient imputés qu'après cette date sur toute augmentation consécutive de son impôt payable qui est attribuable à la réduction de l'impôt étranger.

**Corporation
privée**

(144) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, une corporation résidant au Canada qui est contrôlée, directement ou indirectement ou par l'entremise d'une ou plusieurs fiducies, par un particulier ou un groupe lié de particuliers soit considérée, aux fins du paragraphe 129(1) et de la partie IV de la Loi, comme étant une corporation privée.

**Impôt sur les
dividendes
versés**

a) une corporation soit tenue de payer un impôt spécial de 12 1/2% sur les dividendes (autres que des dividendes versés à une autre corporation qui la contrôle) dans la mesure où ils

Recettes d'organismes de charités enregistrés

e) la définition, au paragraphe 149.1(1) de la Loi, de "placement admissible" pour une fondation privée soit modifiée afin d'y exclure

(i) des placements dans toute corporation contrôlée par une fondation ou avec laquelle elle a un lien de dépendance,

(iii) toute hypothèque, lorsque créancier est un propriétaire, membre, actionnaire ou auteur de la fondation, ou une personne avec laquelle un tel propriétaire, membre, actionnaire ou auteur a un lien de dépendance, et

(iiii) des actions d'une catégorie du capital-actions d'une corporation publique qui ne sont pas cotées à une bourse prescrite au Canada.

(139) Que, lorsque, après le 12 novembre 1981, dans une année d'imposition,

a) un organisme de charité enregistré choisit de ne pas utiliser ou omet d'utiliser, conformément aux modalités précisées par le ministre du Revenu national, tout bien ou revenu accumulé avec l'assentiment du Ministre,

(i) le montant de celui-ci soit réputé être un don attesté, reçu par l'organisme dans l'année, et

(iii) aux seules fins du paragraphe 149.1(5) de la Loi, ce montant soit réputé ne pas avoir été dépensé en activités de bienfaisance alors qu'il était accumulé,

b) une fondation de charité enregistrée dispose d'un bien en immobilisations (autre qu'un bien en immobilisations utilisé directement dans des activités de bienfaisance ou d'administration de la fondation), tout gain ou toute perte en capital résultant de la disposition soit inclus dans le calcul de son revenu pour l'année, et

c) un organisme de charité enregistré reçoit des dons d'organismes de charité liés et verse des sommes à des organismes de charité liés, le montant de tels débours qui seront reconnus comme dons par un organisme de charité à des donateurs reconnus soit limité à la fraction du total de toutes ces sommes qu'il a versées dans l'année à des organismes de charité liés qui est en sus de tous ces dons qu'il a reçus dans l'année de tels organismes.

Retenue à la source

(140) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, le paragraphe 153(1) de la Loi soit modifié de façon à permettre une retenue d'impôt à la source sur les sommes versées à toute personne, à titre de traitement, salaire

nouveau par la corporation immédiatement après cette date, pour une somme égale à sa juste valeur marchande à cette date, et

c) la corporation soit réputée être une corporation remplacante immédiatement après cette date relativement à tous frais d'exploration ou d'aménagement ou à des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz, engagés par elle dans la période au cours de laquelle elle était exonérée d'impôt.

**Corporations
pour la gestion
d'un régime
de pensions**

(137) Que, pour les années d'imposition commençant après 1978, l'exemption prévue à l'article 149 de la Loi à l'égard de corporations pour la gestion d'une caisse de pensions soit étendue à toute corporation détenue en propriété exclusive par des caisses de pensions et qui a été constituée exclusivement aux fins d'investissements dans des avoirs miniers canadiens, à la condition que toutes ses activités soient reliées à de tels avoirs.

**Organismes
de charité
enregistrés**

(138) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981,

a) chaque don (autre qu'un don visé au sous-aligné 149.1(12)(b)(iii) de la Loi) reçu dans l'année antérieure de tout autre organisme de charité enregistré (autre qu'un organisme de charité lié) ne soit inclus dans les recettes d'une organisation de charité enregistrée ou d'une fondation publique qu'aux fins de déterminer le montant qui doit être dépensé en activités de bienfaisance ou en dons à des donateurs reconnus, b) un organisme de charité enregistré qui reçoit un don (autre qu'un don visé au sous-aligné 149.1(12)(b)(iii) de la Loi) d'un organisme de charité lié soit tenu de dépenser, au cours de l'année de réception, le montant du don en activités de bienfaisance ou en dons à des donateurs reconnus,

c) un impôt spécial, équivalent à l'excédent du montant qui doit être dépensé dans l'année en activités de bienfaisance ou en dons à des donateurs reconnus sur le montant réellement dépensé dans ces activités ou ces dons dans l'année, soit prélevé sur chaque organisme de charité enregistré et que cet impôt soit remboursable dans la mesure où les montants dépensés dans l'une des 3 années subséquentes, en activités de bienfaisance ou en dons à des donateurs reconnus, dépassent les montants devant ainsi être dépensés au cours de ces années,

d) aux fins de déterminer les montants des paiements à effectuer par une fondation privée, le taux soit porté de 5% à 10% et soit applicable au plus élevé du coût indiqué du bien ou de sa juste valeur marchande au début de l'année, et

<p>a) une personne liée à l'employeur,</p> <p>b) une personne qui est, ou qui est liée à, un actionnaire désigné (tel que défini à l'alinéa 125(9)c) de la Loi) de l'employeur ou d'une corporation liée à l'employeur,</p> <p>c) lorsque l'employeur est une société, une personne liée à un membre de la société, ou</p> <p>d) lorsque l'employeur est une fiducie, une personne qui est, ou qui est liée à, un bénéficiaire en vertu de la fiducie.</p>	<p>Disposition partielle d'une police d'assurance-vie</p> <p>(131) Que, relativement à toute disposition, après le 12 novembre 1981, de la partie d'une participation d'un contribuable dans une police d'assurance-vie, la fraction du produit de disposition qui est en sus de la partie du prix de base rajusté de la police qui peut raisonnablement être considérée comme s'y rapportant soit incluse dans le revenu du contribuable.</p> <p>Paielements de rente</p> <p>(132) Que le montant de tout dividende sur police ou prêt sur police reçu, après le 12 novembre 1981, en vertu d'un contrat de rente à l'égard duquel les paiements de rente ont débuté soit inclus dans le revenu du bénéficiaire.</p> <p>Rentes à durée déterminée</p> <p>(133) Qu'un propriétaire d'un contrat de rente à durée déterminée soit tenu d'inclure dans son revenu la fraction du produit de toute disposition du contrat, après le 12 novembre 1981, qui est en sus de son prix de base rajusté.</p> <p>Coût des polices d'assurance-vie</p> <p>(134) Que, relativement à toute disposition, après le 12 novembre 1981, d'une police d'assurance-vie, le prix de base rajusté de la police exclue la partie de toute prime qui ne peut raisonnablement être attribuée à l'élément épargne de la police.</p> <p>Polices d'assurance-vie</p> <p>(135) Que, lorsqu'une police d'assurance-vie émise après le 12 novembre 1981 (autre qu'une police émise conformément à une caisse ou un régime enregistré de pensions, un régime enregistré d'épargne-retraite, un contrat de rente à versements invariables ou un régime de participation différée aux bénéfices) prend fin à la suite du décès d'une personne, le détenteur de la police soit tenu d'inclure dans son revenu la fraction de la valeur de rachat immédiatement avant le décès qui est en sus du prix de base rajusté.</p> <p>Corporations exonérées</p> <p>(136) Que, lorsque, à une date quelconque après le 12 novembre 1981, une corporation exonérée d'impôt devient imposable,</p> <p>a) l'année d'imposition de la corporation soit réputée avoir pris fin à cette date,</p> <p>b) chacun de ses biens (autres que ses avoirs miniers canadiens) soit réputé avoir fait l'objet d'une disposition par la corporation, immédiatement avant cette date, et avoir été acquis à</p>
--	--

(125) Que les rentes émises, après le 12 novembre 1981, en vertu desquelles les paiements augmentent à la lumière des gains attribuables à un groupe d'actifs désigné, soient admissibles à titre de prestations de retraite en vertu de régimes enregistrés d'épargne-retraite.

Rentes

(126) Qu'un régime de revenu différé ne soit pas admis à l'enregistrement, après le 12 novembre 1981, si une partie quelconque au régime, ou une personne avec laquelle elle a un lien de dépendance, a négocié, ou peut négocier, un contrat ou un arrangement (autre qu'un contrat relatif à l'emploi) dont les modalités dépendent de l'existence du régime de revenu différé et, lorsqu'un tel contrat ou un tel arrangement, sans égard à la date où il a été conclu, n'a pas pris fin au plus tard le 30 juin 1982, qu'un tel régime, qui est un régime enregistré, soit réputé être modifié ou abrogé à cette date.

Régimes de revenu différé

(127) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, lorsqu'un particulier a été, à une date quelconque de l'année, un membre d'un régime de participation différé aux bénéfices, le montant qu'il peut déduire pour l'année d'imposition, à titre de contribution à un régime enregistré d'épargne-retraite, soit limité à l'excédent du moins élevé de \$3,500 ou 20% de son revenu gagné pour l'année sur le montant de ses contributions pour l'année à des régimes enregistrés de pensions.

Contributions aux REER

(128) Que le montant qui doit être versé à un rentier dans une année civile, après 1981, en vertu d'un fonds enregistré de revenu de retraite, puisse être établi comme étant le montant qui serait payable dans l'année en vertu d'un contrat de rente à prime unique acquis à un coût égal à la valeur du fonds au début de l'année si a) la rente prévoyait des paiements annuels égaux pour le reste de la durée du fonds, et b) le taux d'intérêt utilisé dans le calcul des prestations de la rente ne dépassait pas 6% par année, tel que spécifié par le rentier à l'égard de l'année.

Fonds enregistrés de revenu de retraite

(129) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, le montant déductible par un employeur qui est un membre d'un groupe lié d'employeurs, à l'égard de contributions pour l'année à un ou plusieurs régimes de participation différé aux bénéfices pour le compte d'un particulier, soit limité au montant qui serait déductible par l'employeur si toutes les contributions pour l'année par ce groupe à des régimes enregistrés de pensions à l'égard de l'employé avaient été versées par l'employeur.

Contributions aux RPPB

(130) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, aucune déduction ne soit accordée à l'égard de toute contribution faite par un employeur à un régime de participation différé aux bénéfices dont un bénéficiaire est

giers des assureurs (crédit)	
Impôts étran-	
giers des assureurs	
Impôts étran-	(120) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 12 novembre 1981, un assureur-vie ne puisse réclamer, en vertu du paragraphe 20(12) de la Loi, une déduction à l'égard d'impôts étrangers attribuables à une entreprise d'assurance-vie exploitée par lui à l'extérieur du Canada.
giers des assureurs (déduction)	
Biens utilisés par un assureur	(121) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, les alinéas 138(5)b) et (1.1)b) et c) de la Loi soient modifiés afin de préciser que les biens qui y sont visés représentent les biens d'un assureur dont on a établi, aux fins de l'alinéa 138(12)l) de la Loi, qu'ils sont utilisés ou détenus par l'assureur dans le cadre de l'exploitation de son entreprise d'assurance au Canada.
Changement dans l'usage d'un bien	(122) Que a) un assureur-vie résidant soit réputé avoir disposé d'un bien et l'avoir acquis à nouveau, à sa juste valeur marchande, à la date, après le 12 novembre 1981, où il commence ou cesse d'utiliser le bien dans son entreprise d'assurance-vie à l'extérieur du Canada, b) un assureur-vie non résidant soit réputé avoir disposé d'un bien et l'avoir acquis à nouveau, à sa juste valeur marchande, à la date, après le 12 novembre 1981, où il commence ou cesse d'utiliser le bien dans son entreprise d'assurance au Canada, et c) toute perte provenant d'une disposition visée à l'alinéa a) ou b) soit différée à l'année d'imposition durant laquelle l'assureur dispose d'un tel bien en faveur d'une personne avec laquelle il n'avait pas de lien de dépendance.
Assureurs généraux	(123) Que, pour les années d'imposition 1981 et suivantes, la disposition de la Loi selon laquelle une corporation d'assurance (autre qu'un assureur-vie) est réputée ne pas être une corporation privée ne soit applicable qu'aux fins de l'article 129 et de la partie IV de la Loi.
Gains et pertes en capital des assureurs-vie	(124) Que, relativement aux dispositions de biens après le 12 novembre 1981, seuls les gains en capital impossibles et les pertes en capital déductibles provenant de la disposition, par un assureur-vie résidant au Canada, de biens en immobilisations utilisés dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise d'assurance hors du Canada soient exclus du calcul de son revenu pour une année d'imposition.

institutions membres, soit étendue aux primes et cotisations à recevoir par elle dans l'année, et

b) le coût indiqué des prêts de stabilisation consentis à une institution membre par une corporation d'assurance-dépôts soit exclu de la totalité des biens de la corporation aux fins de l'exigence de 50% qu'une corporation d'assurance-dépôts doit rencontrer.

Revenu étranger des assureurs-vie

(114) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, le revenu ou la perte d'un assureur-vie résidant au Canada, tiré de l'exploitation d'une entreprise, exclue seulement son revenu ou sa perte provenant d'une entreprise d'assurance-vie qu'il exploite hors du Canada.

Dividendes sur des polices d'assurance-vie

(115) Que, pour les années d'imposition 1981 et suivantes, le sous-alinéa 138(3)(a)(iii) de la Loi soit modifié de façon à permettre, dans le calcul du revenu d'un assureur-vie pour une année d'imposition, la déduction des dividendes sur police payables par lui avant la fin de l'année à même le revenu accumulé après 1968 de son entreprise d'assurance-vie avec participation, sauf dans la mesure où ces montants étaient déductibles au cours d'années d'imposition antérieures.

Revenu sur prêts sur police

(116) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 12 novembre 1981, le revenu d'un assureur-vie qui s'est accumulé ou qui est devenu à recevoir par lui avant la fin de l'année sur ces prêts sur police impayés soit inclus dans son revenu pour l'année, sauf dans la mesure où il a été inclus dans son revenu pour une année antérieure.

Assureurs-vie multinationaux

(117) Qu'un assureur-vie, qui exploite une entreprise d'assurance-vie à la fois au Canada et dans un pays étranger, soit tenu d'inclure dans son revenu pour une année d'imposition le total des bénéfices ou des gains réalisés dans l'année tirés de la disposition, après le 12 novembre 1981, de titres dont on a établi, en vertu de l'alinéa 138(12)1) de la Loi, qu'ils sont utilisés ou détenus par lui dans l'année dans le cadre de l'exploitation de son entreprise d'assurance-vie au Canada.

Frais d'intérêt des assureurs

(118) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 12 novembre 1981, l'alinéa 138(5)b) de la Loi, relatif à la déduction des frais d'intérêt d'un assureur,

a) ne s'applique pas à un assureur-vie qui exploite uniquement au Canada son entreprise d'assurance-vie, et

b) soit modifié afin de permettre la déduction par un assureur des intérêts à l'égard des dépôts reçus et autres montants détenus par lui en rapport avec des polices assurant des risques canadiens.

Crédit pour impôts étrangers	(109) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, les impôts étrangers payés par une personne ou une société soient admis comme une déduction dans le calcul du revenu plutôt que comme un crédit, dans la mesure où le montant de ces impôts est remboursé à toute autre personne ou société par l'administration étrangère.
Crédit d'impôt à l'investissement	(110) Que les dispositions relatives au crédit d'impôt à l'investissement soient modifiées
Impôt en main, remboursable au titre de dividendes	<p>a) afin d'étendre l'avantage du crédit d'impôt au taux de 50%, à l'égard de biens certifiés acquis après le 28 octobre 1980 pour utilisation dans une région désignée, aux bénéficiaires d'une fiducie et aux membres d'une société, et</p> <p>b) pour application après le 12 novembre 1981, afin de préciser que la déduction des dépenses d'une société ou d'une fiducie relatives à la recherche scientifique soit diminuée par le montant du crédit y afférent, attribué aux membres ou aux bénéficiaires, selon le cas.</p> <p>(111) Que</p> <p>a) la définition d' "impôt en main, remboursable au titre de dividendes" à l'article 129 de la Loi soit modifiée, relativement à la disposition d'un bien par une corporation après le 12 novembre 1981, afin d'y exclure la partie de tout gain ou de toute perte en capital réalisé qui s'est accumulée alors que le bien ou tout autre bien qui lui a été substitué était détenu par une corporation autre qu'une corporation privée dont le contrôle est canadien,</p> <p>b) pour les années d'imposition se terminant après le 12 novembre 1981, l'impôt en main, remboursable au titre de son dividende, d'une corporation soit calculé en fonction de son revenu net de placement au Canada et à l'étranger pour l'année, et</p> <p>c) pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, le revenu de placement au Canada et à l'étranger d'une corporation, autre qu'une corporation privée dont le contrôle est canadien, ne produise pas d'impôt en main, remboursable au titre de dividendes.</p> <p>(112) Que, pour application après le 12 novembre 1981, une corporation de placement appartenant à des non-résidents soit considérée comme étant une corporation canadienne aux fins de l'article 212.1 de la Loi.</p> <p>(113) Que, pour les années d'imposition 1981 et suivantes,</p> <p>a) l'exemption, relative aux primes ou cotisations reçues dans une année par une corporation d'assurance-dépôts</p>
Corporations de placement appartenant à des non-résidents	
Corporations d'assurance-dépôts	

Traitement du minerais de fer

(108) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, l'expression "fabrification ou transformation" soit modifiée aux fins de l'article 125.1 de la Loi afin d'inclure la transformation du minerais de fer au-delà du stade primaire de la bouillotte ou son équivalent.

Actionnaire désigné

(107) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981,

a) la définition d' "actionnaire désigné" d'une corporation, à l'article 125 de la Loi, soit modifiée de façon à inclure un contribuable qui possède, à une date quelconque de l'année, 10% ou plus des actions émises de toute catégorie du capital-actions de la corporation ou de toute autre corporation qui est liée à la corporation, et

b) aux fins des définitions d' "entreprise rattachée" et d' "actionnaire désigné" à l'article 125 de la Loi, chaque membre d'une société soit réputé posséder toute action d'une catégorie d'actions du capital-actions d'une corporation, qui sont des biens de la société, proportionnellement à la participation du membre dans tous les biens de la société.

b) la diminution du compte des déductions cumulatives à l'égard d'un dividende versé par une corporation, après le 12 novembre 1981, soit égale à 1 1/2 fois la partie du dividende assujettie à l'impôt des corporations sur les dividendes versés visé à cet Avis et le compte des déductions cumulatives d'une corporation bénéficiaire soit diminué de la même façon,

c) lorsqu'un dividende, versé par une corporation, à une date quelconque après le 12 novembre 1981 et dans son année d'imposition se terminant dans une année civile, est reçu par une corporation associée dans son année d'imposition qui se termine dans une autre année civile, aux fins du calcul, après cette date, du compte des déductions cumulatives, le dividende soit réputé avoir été versé le premier jour de l'année civile suivant celle au cours de laquelle le dividende a été versé, et

d) lorsque la totalité ou la presque totalité des biens, utilisés par une corporation dans le cadre de l'exploitation active d'une entreprise ou de l'exploitation d'une entreprise non admissible, sont transférés par le biais d'une ou plusieurs opérations ou séries d'opérations à une autre corporation qui est contrôlée par la même personne ou le même groupe de personnes qui contrôlait la corporation, le compte des déductions cumulatives du cessionnaire soit haussé du montant du compte des déductions cumulatives du cédant immédiatement avant un tel transfert, sauf lorsque ces corporations sont associées.

Employés incorporés

(104) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981,

a) la déduction accordée aux petites entreprises soit refusée à l'égard du revenu d'une corporation tiré d'une entreprise de services personnels et, aux fins de cet Avis, "entreprise de services personnels" désigne une entreprise qui fournit des services, lorsqu'un particulier qui rend de tels services pour le compte de la corporation ou une personne liée à ce particulier est un actionnaire désigné de la corporation et que, si ce n'était de la présence de la corporation, la relation entre le particulier et la personne à qui la corporation fournit ces services pourrait raisonnablement être considérée comme étant une d'employé ou de cadre à employeur, et

b) dans le calcul du revenu de la corporation tiré d'une entreprise de services personnels, aucune déduction ne soit accordée, sauf à l'égard du traitement, du salaire ou d'autres avantages octroyés au particulier qui a rendu de tels services.

Plafond global des affaires

(105) Que, aux fins du calcul du plafond global des affaires d'une corporation ou de la répartition entre un groupe de corporations d'un tel plafond pour les années d'imposition 1981 et suivantes, le plafond global des affaires soit diminué par le total

a) du compte des déductions cumulatives de toute corporation donnée, tel qu'établi à la fin de l'année d'imposition qui précède immédiatement la dernière année d'imposition dans laquelle elle était associée à la corporation ou au groupe, lorsque la corporation donnée était associée à la corporation ou au groupe dans une année antérieure quelconque mais ne l'était pas dans l'année, en raison d'une opération ou d'un événement (autre qu'une liquidation en vertu du paragraphe 88(1) de la Loi ou une fusion) qui a eu lieu après le 12 novembre 1981, et

b) des 4/3 de la fraction (ou 1 1/2 fois la fraction, dans le cas de dividendes assujettis à l'impôt des corporations sur les dividendes versés) des dividendes reçus de la corporation ou d'autres corporations du groupe par la corporation donnée qui est en sus des dividendes versés par la corporation donnée à la corporation ou à d'autres corporations du groupe dans la dernière année d'imposition de la corporation donnée au cours de laquelle elle était associée à la corporation ou au groupe.

(106) Que

Compte des déductions cumulatives

a) le compte des déductions cumulatives d'une corporation ne soit pas diminué par les dividendes qu'elle a versés, après le 31 décembre 1981, autres que des dividendes imposables versés à une corporation privée dont le contrôle est canadien à laquelle elle est associée,

Moyenne pour les agriculteurs et les pêcheurs	(98) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, un particulier ne puisse se prévaloir du choix prévu à l'article 119 de la Loi lorsqu'il a, à l'égard de l'année ou de l'une des 4 années précédentes visées à cet article, réclamé une déduction, en vertu des nouvelles dispositions d'étalement, dans le calcul de son revenu imposable.
Crédit d'impôt fédéral	(99) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, <p>a) le montant du crédit d'impôt fédéral, déductible en vertu du paragraphe 120(3.1) de la Loi par un particulier dans le calcul de son impôt payable pour l'année, soit égal à \$200, et</p> <p>b) lorsque le particulier est un résident du Canada, l'excédent du crédit d'impôt fédéral de \$200 sur son impôt payable par ailleurs pour l'année en vertu de la partie I de la Loi soit transférable à son conjoint.</p> <p>(100) Que le montant du dégrèvement d'impôt fédéral pour dividendes, à l'égard d'un dividende reçu après le 31 décembre 1981 d'une corporation canadienne imposable, soit diminué de 37 1/2% à 34% du montant du dividende.</p> <p>(101) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, l'impôt payable pour une année, en vertu de la partie I de la Loi, par une fiducie non testamentaire (y compris une fiducie de fonds mutuels) soit déterminé en fonction d'un taux de 34% de son total imposable pour l'année au lieu d'un taux de 35%.</p> <p>(102) Que la surtaxe prélevée sur les corporations soit prolongée</p> <p>a) pour l'année civile 1982 à un taux de 5%, et</p> <p>b) pour l'année civile 1983 à un taux de 2 1/2%</p> <p>mais qu'elle ne s'applique pas à l'impôt payable, relativement à la période après le 31 décembre 1981, par une corporation privée dont le contrôle est canadien sur son revenu admissible à la déduction accordée aux petites entreprises.</p>
Plafond des affaires	(103) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, le plafond annuel des affaires soit haussé à \$200,000 et le plafond global des affaires soit haussé à \$1,000,000 aux fins de la déduction accordée aux petites entreprises en vertu de l'article 125 de la Loi.

b) un particulier puisse, à son gré, inclure, dans son revenu imposable de toute année d'imposition tout au long de laquelle il résidait au Canada, la partie de son montant d'étalement accumulé, relativement aux années d'imposition précédentes, auquel cas le produit obtenu lorsque le montant ainsi inclus est multiplié par le taux d'impôt fédéral marginal des particuliers qui est le plus élevé pour l'année donnera droit à une déduction dans le calcul de l'impôt fédéral de base du particulier pour l'année et sera remboursable dans la mesure où il dépasse son impôt fédéral de base payable par ailleurs pour l'année

a) un particulier (autre qu'une fiduciaire), résidant au Canada tout au long de l'année et des deux années précédentes, puisse déduire dans le calcul de son revenu imposable pour une année le montant d'au moins \$1,000 qu'il peut réclamer (appelé ci-après son "montant d'étalement") sans dépasser la fraction de son revenu pour l'année qui est en sus de 10% de son revenu moyen rajusté pour celles des trois années précédentes tout au long desquelles il résidait au Canada, à la condition qu'il ajoute, au montant de son impôt fédéral de base pour l'année, un montant égal au produit obtenu lorsque son montant d'étalement pour l'année est multiplié par le taux d'impôt fédéral marginal des particuliers qui est le plus élevé pour l'année, et

(97) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, des dispositions d'étalement du revenu sur les années ultérieures soient prévues dans la Loi en vertu desquelles

(96) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, les dispositions de l'article 118 de la Loi, relatives à la moyenne générale, cessent de s'appliquer.

(95) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, le montant ajouté à l'impôt payable par un particulier en vertu du paragraphe 120(1) de la Loi, relativement au revenu non gagné dans une province, soit calculé à partir d'un taux de 47% au lieu de 43%.

(94) Que, pour les années d'imposition 1980 et suivantes, le montant visé à l'alinéa 117(7)b) de la Loi soit diminué à 68% de la fraction du revenu visé à cet alinéa qui est en sus de \$1,700.

ci-dessus, tel que prévu à l'article 117.1 de la Loi.

avec un rajustement annuel des montants exprimés en dollars visés

i) pour un montant imposable compris entre \$14,000 et \$24,000, \$2,950 plus 30% de la tranche au-dessus de \$14,000, et

j) pour un total imposable supérieur à \$24,000, \$5,950 plus 34% de la tranche au-dessus de \$24,000,

Exemptions personnelles (89) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, l'article 115 de la Loi soit modifié afin de refuser à un particulier non résident une déduction pour exemptions personnelles, sauf lorsque la totalité ou la presque totalité de son revenu pour l'année tiré d'un emploi ou de l'exploitation d'une entreprise provient d'emplois exercés ou d'entreprises exploitées au Canada.

Police d'assurance-vie des non-résidents (90) Que les dispositions de l'alinéa 115(1)a) et de l'article 116 de la Loi soient étendues afin de s'appliquer à une police d'assurance-vie au Canada qui a fait, ou qui est réputée avoir fait, l'objet d'une disposition, après le 12 novembre 1981, par un non-résident.

Bonis pour la signature de contrats (91) Qu'un boni pour la signature d'un contrat ou une autre somme semblable, reçu par un non-résident d'une source au Canada après le 12 novembre 1981, soit assujéti à l'impôt de la partie I de la Loi.

Dispositions de biens par des non-résidents (92) Que, après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, les règles du paragraphe 116(5.2) de la Loi concernant un certificat relatif à la disposition de biens amortissables et d'avoirs miniers canadiens par des non-résidents soient étendues à des dispositions finales et que des règles soient introduites afin de permettre que le montant d'impôt à payer en vertu du paragraphe 116(5.3) de la Loi soit diminué de 50% de la partie de tout gain qui est différée conformément à l'article 85 de la Loi.

Taux d'impôt des particuliers (93) Que l'article 117 de la Loi soit modifié par l'addition de la table suivante destinée à déterminer l'impôt fédéral payable par un particulier pour les années d'imposition 1982 et suivantes:

- a) pour un total imposable qui ne dépasse pas \$500, 6% de ce total,
- b) pour un total imposable compris entre \$500 et \$1,000, \$30 plus 16% de la tranche au-dessus de \$500,
- c) pour un total imposable compris entre \$1,000 et \$2,000, \$110 plus 17% de la tranche au-dessus de \$1,000,
- d) pour un total imposable compris entre \$2,000 et \$3,000, \$280 plus 18% de la tranche au-dessus de \$2,000,
- e) pour un total imposable compris entre \$3,000 et \$5,000, \$460 plus 19% de la tranche au-dessus de \$3,000,
- f) pour un total imposable compris entre \$5,000 et \$7,000, \$840 plus 20% de la tranche au-dessus de \$5,000,
- g) pour un total imposable compris entre \$7,000 et \$9,000, \$1,240 plus 23% de la tranche au-dessus de \$7,000,
- h) pour un total imposable comprise entre \$9,000 et \$14,000, \$1,700 plus 25% de la tranche au-dessus de \$9,000,

a) le total de tous ces excédents soit considéré comme étant une perte autre qu'une perte en capital pour son année d'imposition précédant l'année donnée et aucune partie de cette perte ne soit déductible au cours de toute année précédant l'année durant laquelle le contrôle a été acquis.

b) aux fins de l'alinéa 13(21)f) de la Loi, le montant de l'excédent relatif aux biens amortissables d'une catégorie prescrite soit réputé avoir été accordé avant cette date, à titre d'amortissement à l'égard de biens de cette catégorie, et c) aux fins de l'alinéa 14(5)a) de la Loi, le montant de tout excédent à l'égard du montant admissible des immobilisations cumulatives de la corporation soit réputé avoir été déduit par la corporation avant cette date, en vertu de l'alinéa 20(1)b) de la Loi.

(85) Que, lorsqu'il y a, à une date quelconque après le 12 novembre 1981 et au cours d'une année d'imposition, changement de contrôle

a) les pertes autres que des pertes en capital, attribuables à une entreprise de la corporation pour les années d'imposition se terminant avant cette date, ne soient déductibles dans le calcul du revenu imposable pour les années d'imposition se terminant après cette date, qu'à concurrence du revenu de l'entreprise dans laquelle la perte a été subie, et

b) la corporation soit réputée être, immédiatement après cette date, une corporation remplaçante relativement à tous frais d'exploration ou d'aménagement ou de frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz engagés par la corporation avant cette date.

(86) Que la déduction relative aux dividendes intercorporations cesse de s'appliquer à l'égard des dividendes reçus après le 12 novembre 1981 d'une corporation exonérée d'impôt.

(87) Que, pour application après le 12 novembre 1981, les dispositions des paragraphes 112(3) et (4) de la Loi soient étendues afin de s'appliquer aux actions appartenant à un contribuable, une personne qui lui est liée ou toute société ou fiduciaire dont le contribuable, ou une personne qui lui est liée, est un membre ou un bénéficiaire.

(88) Que, relativement aux dispositions de biens après le 12 novembre 1981, le sous-alinéa 115(1)b)(ii) de la Loi soit modifié afin d'y inclure tout bien en immobilisations d'un assureur non résident dont on a établi, aux fins de l'alinéa 138(12)i) de la Loi, qu'il est utilisé dans le cadre de l'exploitation de son entreprise d'assurance au Canada et afin d'y exclure tout autre bien en immobilisations de l'assureur utilisé dans le cadre de l'exploitation de son entreprise d'assurance au Canada.

Assureurs
non résidents

Pertes sur
actions

Dividendes d'une
corporation
exonérée d'impôt

Changement
de contrôle

b) soient déductibles dans l'année antérieure lorsque de tels dons sont faits dans l'année du décès du contribuable mais qu'en aucun cas la déduction, pour une année donnée quelconque, à l'égard des dons de charité ne puisse excéder 20% du revenu du contribuable pour l'année donnée.

(80) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, la liste des frais médicaux déductibles à l'alinéa 110(1)(c) de la Loi soit étendue afin d'inclure les frais de déplacement engagés par des résidents de régions éloignées pour obtenir des services médicaux non disponibles dans leur région.

(81) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, un organisme de charité enregistré soit enregistré soit à titre d'organisation de charité ou soit à titre de fondation de charité et que, sous réserve d'un appel, le ministre du Revenu national soit autorisé à désigner tout organisme de charité, enregistré au plus tard le 12 novembre 1981, comme étant une organisation de charité enregistrée ou une fondation de charité enregistrée.

(82) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, la déduction de \$1,000 relative au revenu de pensions soit refusée à un particulier

a) relativement aux prestations de pensions qui ne sont pas reçues en vertu d'un régime de pensions, à titre de rente viagère, ou

b) qui a versé une contribution, pour l'année, à un régime enregistré d'épargne-retraite ou à un régime enregistré de pensions, autre qu'une contribution à un régime de pensions en vertu d'emploi, avant le début des prestations retenues sur son revenu d'emploi, ou sur sa pension.

(83) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, le total des déductions du conjoint relatives aux revenus de placement et de pensions, qui peut être transféré à un contribuable dans une année d'imposition, ne dépasse pas le montant par lequel l'exemption personnelle du contribuable à l'égard de son conjoint est diminuée par le revenu de celui-ci.

(84) Que, lorsqu'il y a, à une date quelconque après le 12 novembre 1981 et au cours d'une année d'imposition donnée, changement dans le contrôle d'une corporation (autre qu'une corporation exonérée d'impôt) et que, à cette date, la fraction non amortie du coût en capital d'un bien amortissable d'une catégorie prescrite de la corporation excède sa juste valeur marchande ou que le montant admissible des immobilisations cumulatives excède la moitié de la juste valeur marchande de ses biens en immobilisations admissibles s'y rapportant,

Déduction pour frais médicaux

Enregistrement des organismes de charité

Déduction relative au revenu de pensions

Transfert de déductions

Changement de contrôle

																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		</
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

transfert d'un bien après le 12 novembre 1981, que lorsque la section 33 de cet Avis ne s'applique pas et lorsque le bien est transféré à une société dans laquelle le cédant détient une participation majoritaire ou lorsque tous les membres de la société sont des particuliers autres que des fiducies.

Transferts à une société

(71) Que, relativement aux transferts, après le 12 novembre 1981, de biens en faveur d'une société, des règles semblables à celles prévues à l'article 85 de la Loi s'appliquent

a) relativement au montant qui peut faire l'objet d'un choix à l'égard du transfert, et

b) pour empêcher de différer l'impôt lors d'un transfert à une société, de biens immeubles, d'une participation dans de tels biens ou d'une option à l'égard de ceux-ci appartenant à un non-résident, ou d'un inventaire de biens immeubles,

et que des règles soient prévues afin de permettre la déduction par un associé majoritaire de pertes résultant de son transfert, après le 12 novembre 1981, d'un inventaire à une société.

Fiducies testamentaires

(72) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981,

a) les dispositions du paragraphe 104(8) de la Loi soient étendues aux fiducies testamentaires, et

b) la définition de "fiducie testamentaire" soit modifiée afin d'exclure une fiducie créée après le 12 novembre 1981 si, avant la fin de l'année, des biens ont été contribués à la fiducie (autrement qu'à la suite du décès d'une personne) et afin d'exclure une fiducie créée avant le 13 novembre 1981 si, avant la fin de l'année, des biens ont été contribués à la fiducie (autrement qu'à la suite du décès d'une personne), dont la juste valeur marchande excède la juste valeur marchande des biens de la fiducie contribués à la suite du décès d'une personne.

Attributions par une fiducie

(73) Que

a) les sommes reçues, après le 12 novembre 1981, par un bénéficiaire, par l'entremise d'une fiducie, ne gardent leur nature que si la Loi le prévoit expressément,

b) pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, les dispositions qui accordent au bénéficiaire, par l'entremise d'une fiducie, une déduction à l'égard de l'allocation du coût en capital ou de l'épuisement gagné de la fiducie cessent de s'appliquer,

c) pour les années d'imposition se terminant après le 12 novembre 1981, les dispositions permettant à un bénéfici-

Transferts à une société	(70) Que les dispositions de l'article 97 de la Loi relatives aux transferts, en franchise d'impôt, ne s'appliquent, relativement au
Revenu étranger couru, tiré de biens	(69) Que les dispositions du sous-alinéa 95(2)b)(i) de la Loi soient étendues de façon à inclure toute somme payée ou payable, après le 12 novembre 1981, à une corporation étrangère affiliée con- trôlée du contribuable, par une personne autre que le contribuable, qui peut raisonnablement être considérée comme se rapportant à un montant qui était déductible par le contribuable, ou une personne qui lui est liée, dans le calcul du revenu tiré d'une entre- prise exploitée au Canada.
Gains et pertes des corporations étrangères affiliées	(68) Que, pour application après le 12 novembre 1981, les gains et pertes en capital d'une corporation étrangère affiliée soient calculés
Sociétés étrangères	(67) Que, pour application après le 12 novembre 1981, le prix de base rajusté d'une participation dans une société, appartenant à une corporation étrangère affiliée d'un contribuable, soit égal au montant qui est prescrit.
Impôt étranger couru	(66) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, des règles prescrites soient prévues pour déterminer l'impôt étranger accumulé à l'égard d'un montant inclus dans le revenu du contri- buable en vertu du paragraphe 91(1) de la Loi, lorsque le montant de l'impôt étranger de deux ou plusieurs corporations étrangères affiliées du contribuable est déterminé sur une base consolidée ou lorsque, en déterminant le montant de ses impôts étrangers à payer, une corporation étrangère affiliée du contribuable déduit une perte d'une autre corporation étrangère affiliée du contribuable.
	e) une règle générale contre l'évitement soit prévue afin de refuser l'application du paragraphe 85.1(3) de la Loi lors de la disposition par un contribuable, après le 12 novembre 1981, d'actions d'une corporation étrangère affiliée, dont la totalité ou la presque totalité des biens sont des biens exclus, en faveur d'une autre corporation étrangère affiliée lorsque la disposition fait partie d'une opération ou d'une série d'opérations aux fins de disposer des actions en faveur d'une personne avec laquelle le contribuable n'a pas de lien de dépendance.
	affiliée a un pourcentage d'intérêt, avait versé son surplus net, immédiatement avant cette date, sous forme d'un dividende, et

contribuable, soient modifiées afin de ne s'appliquer qu'aux liquidations, après le 12 novembre 1981, d'une corporation étrangère affiliée qui était contrôlée par le contribuable, et

g) une règle soit prévue afin de permettre le transfert, en franchise d'impôt, de tout bien en immobilisations lors d'une liquidation, après le 12 novembre 1981, d'une corporation étrangère affiliée du contribuable si le pourcentage de participation du contribuable dans la corporation étrangère affiliée était d'au moins 90% et le bien a été transféré, en franchise d'impôts étrangers, à une autre corporation étrangère affiliée du contribuable.

(65) Que

**Biens exclus
des corporations
étrangères
affiliées**

a) après le 12 novembre 1981, l'expression "biens exclus" d'une corporation étrangère affiliée soit définie dans la Loi de façon à désigner des biens d'une corporation affiliée utilisés dans une entreprise exploitée activement par la corporation affiliée, des actions du capital-actions d'une autre corporation étrangère affiliée dont la totalité ou la presque totalité des biens sont des biens exclus et des participations de la corporation affiliée dans des sociétés (autres que des sociétés à responsabilité limitée) dans lesquelles la corporation affiliée a une participation d'au moins 10%, lorsque la totalité ou la presque totalité des biens de la société sont utilisés dans une entreprise exploitée activement,

b) tout gain ou toute perte d'une corporation étrangère affiliée réalisé après le 12 novembre 1981, relativement à des dettes contractées pour l'acquisition de biens exclus, soit considéré comme étant un gain ou une perte résultant de la disposition de biens exclus,

c) les gains en capital imposables et les pertes en capital déductibles d'une corporation étrangère affiliée, résultant de la disposition, après le 12 novembre 1981, de biens exclus (autre qu'une disposition d'actions à laquelle s'applique l'alinéa 95(2)c, d) ou e) de la Loi) soient exclus du revenu étranger accumulé, tiré de biens,

d) lorsqu'à une date quelconque, après le 12 novembre 1981, une corporation étrangère affiliée dispose d'actions d'une deuxième corporation étrangère affiliée qui sont des biens exclus (autre qu'une disposition à laquelle s'applique l'alinéa 95(2)c, d) ou e) de la Loi) un choix en vertu du paragraphe 93(1) de la Loi soit réputé être fait à l'égard de telles actions pour un montant prescrit égal au moins du produit tiré de la disposition ou du montant qui représente la partie du surplus net de la deuxième corporation affiliée, à cette date, qui serait attribuable aux actions vendues si chaque corporation étrangère affiliée, dans laquelle la deuxième corporation

gain ou de toute perte en capital réalisé qui peut raisonnablement être considérée comme s'étant accumulée alors que le bien ou tout autre bien qui lui a été substitué était détenu par une corporation autre qu'une corporation privée.

**Fiducies
étrangères
affiliées**

(63) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, les règles de l'article 94 de la Loi soient étendues aux cas où une personne résidant au Canada a acheté une participation dans une fiducie non résidente ou a, par l'intermédiaire d'une ou de plusieurs fiducies non résidentes, un droit de jouissance dans une fiducie qui, si elle était détenue directement, serait assujettie à ces règles.

**Réorganisations
de corporations
étrangères
affiliées**

(64) Que

a) le paragraphe 85.1(3) et l'alinéa 95(2)c) de la Loi soient modifiés afin de ne s'appliquer à une disposition d'actions d'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable, après le 12 novembre 1981, que lorsque la disposition est en faveur d'une corporation étrangère affiliée contrôlée par le contribuable,

b) pour application après le 12 novembre 1981, soit ajoutée à la Loi une définition d' "unification étrangère", semblable à celle de "fusion" au paragraphe 87(1) de la Loi interprétée sans égard à l'exception pour une unification par voie d'acquisition de biens,

c) pour application après le 12 novembre 1981, le paragraphe 87(8) et l'alinéa 95(2)d) de la Loi relativement aux unifications de corporations étrangères affiliées d'un contribuable soient modifiées afin qu'elles ne s'appliquent qu'aux unifications étrangères et élargies aux unifications étrangères des autres corporations non résidentes,

d) des modifications, semblables à celles proposées dans cet Avis pour le paragraphe 87(4) de la Loi, soient apportées aux unifications étrangères après le 12 novembre 1981,

e) une règle soit prévue afin de permettre le transfert, en franchise d'impôt, de tout bien en immobilisations lors d'une unification étrangère, après le 12 novembre 1981, de deux ou plusieurs corporations étrangères d'un contribuable, dont le pourcentage de participation du contribuable, dans chacune d'elles, était d'au moins 90% avant l'unification et le résultat de l'unification a été de créer une nouvelle corporation étrangère affiliée dans laquelle le pourcentage de participation du contribuable était d'au moins 90%, lorsqu'un tel bien a été transféré, en franchise d'impôts étrangers, des corporations affiliées remplacées à la nouvelle corporation affiliée,

f) le paragraphe 88(3) et l'alinéa 95(2)e) de la Loi, relativement à la liquidation de corporations étrangères affiliées d'un

Compte de dividende en capital	(62) Que la définition de "compte de dividende en capital" soit modifiée, relativement à la disposition d'un bien par une corporation après le 12 novembre 1981, pour exclure la partie de tout
Contrôle lors d'une liquidation	(61) Que, à l'égard d'une liquidation commençant après le 12 novembre 1981, lorsqu'un contribuable a acquis d'un particulier le contrôle d'une corporation dans une opération avec lien de dépendance, le contribuable soit réputé, aux fins des alinéas 88(1)c) et d) de la Loi, avoir acquis pour la dernière fois le contrôle de la corporation à la date à laquelle le particulier ou une autre personne qui lui est liée a acquis le contrôle de la corporation.
Fusions	(60) Que a) le paragraphe 87(4) de la Loi ne s'applique pas aux actionnaires d'une corporation remplacée lorsqu'une personne ou tout groupe de personnes qui contrôle la nouvelle corporation immédiatement après une fusion, survient après le 12 novembre 1981, ne contrôlait pas la corporation remplacée immédiatement avant la fusion, ou lorsque la fusion fait partie d'une série d'opérations ou d'événements dont le résultat est le contrôle de la nouvelle corporation par toute personne ou groupe de personnes qui ne contrôlait pas la corporation remplacée immédiatement avant le début de la série d'opérations ou d'événements, et b) le paragraphe 87(9) de la Loi ne s'applique pas aux fusions survénant après le 12 novembre 1981.
Fusions simplifiées	(59) Que le paragraphe 87(1.2) de la Loi soit modifié de façon à permettre à une nouvelle corporation née d'une fusion survénant après le 14 décembre 1975
Echanges d'actions au pair	(58) Que les paragraphes 85.1(1) et (2) de la Loi ne s'appliquent pas relativement aux échanges d'actions au pair survénant après le 12 novembre 1981. (57) Que le coût pour le cédant de toute contrepartie qu'il a reçue à l'égard du transfert soit réputé ne pas dépasser la juste valeur marchande du bien au moment du transfert. c) la fraction du coût en capital du bien qui est en sus de son coût, pour le cessionnaire, soit réputée avoir été accordée antérieurement au cessionnaire à titre d'amortissement, et d) le coût pour le cédant de toute contrepartie qu'il a reçue à l'égard du transfert soit réputé ne pas dépasser la juste valeur marchande du bien au moment du transfert.

Revenu exonéré	(53) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, le traitement accordé aux paiements du supplément du revenu garanti et aux autres paiements provinciaux semblables, selon lequel le montant est inclus dans le calcul du revenu du bénéficiaire et par la suite déduit dans le calcul de son revenu imposable, soit étendu aux paiements provenant de tout programme d'assistance sociale, faits après examen des besoins, des revenus ou des ressources (autres que des paiements en vertu d'un programme prescrit) et à certains paiements versés aux particuliers qui sont exclus dans le calcul du revenu en vertu de l'article 81 de la Loi.	
Dividendes réputés	(54) Que, pour application après le 12 novembre 1981, les paragraphes 84(1) à (4) de la Loi ne s'appliquent pas à un actionnaire (autre qu'une corporation privée) résidant au Canada, à l'égard de toute action du capital-actions d'une corporation publique avec laquelle il n'a pas de lien de dépendance.	
Ventes d'actions avec lien de dépendance	(55) Que, lorsqu'une corporation acquiert des actions, après le 12 novembre 1981, dans une transaction à laquelle s'applique l'article 84.1 de la Loi, cet article s'applique à l'égard de l'augmentation du capital versé de la corporation résultant de l'acquisition.	
Transferts à une corporation	(56) Que l'article 85 de la Loi ne s'applique, relativement à une disposition, après le 12 novembre 1981, d'un bien par une personne ou une société, que lorsque la section 33 de cet Avis ne s'applique pas et lorsque le bien est transféré à une corporation qui est contrôlée par le cédant ou une personne qui contrôle le cédant ou lorsqu'il est transféré par un particulier (autre qu'une fiducie) ou par une société dont tous les membres sont des particuliers (autres que des fiducies) à une corporation privée dont le contrôle est canadien, admissible à la déduction accordée aux petites entreprises.	
Transferts de biens amortissables	(57) Que, lorsque, après le 12 novembre 1981, un contribuable ou une société a transféré un bien amortissable d'une catégorie prescrite à une personne qui contrôle le cédant, à une corporation contrôlée par une telle personne ou par le cédant ou à une société dans laquelle le cédant est un associé ayant une participation majoritaire et que la partie de la fraction non amortie du coût en capital du bien de cette catégorie, représentée par le rapport existant entre la juste valeur marchande du bien transféré et de celle de tous les biens de la catégorie, excède la juste valeur marchande du bien transféré,	
	a) le bien soit réputé avoir été disposé par le cédant et avoir été acquis par le cessionnaire à un montant égal à la partie de la fraction non amortie du coût en capital du bien de la catégorie,	
	b) le coût en capital du bien pour le cessionnaire soit réputé être égal au coût en capital du bien pour le cédant,	

b) afin d'enlever l'exclusion des sommes dues à l'égard d'une acquisition d'actions,

c) afin d'enlever le seuil de \$500 pour tous les prêts et l'exemption de \$50,000 pour les prêts résidentiels,

d) afin qu'elles ne s'appliquent à aucune dette sur laquelle le taux d'intérêt n'est pas inférieur à celui qui aurait été disponible sur le marché à la date où la dette a été encourue, compte tenu de sa durée,

e) afin d'exiger qu'un avantage imposable pour une année à l'égard de toute dette, autre qu'un prêt consenti à un employé ou à son conjoint pour l'aider dans l'acquisition d'une habitation pour se loger (appelée dans la présente section "prêt pour l'achat d'une maison"), impayée dans une année d'imposition, soit calculé en utilisant le taux d'intérêt prescrit pour l'année,

f) afin de prévoir que, à l'égard des prêts pour l'achat d'une maison, l'avantage imposable pour l'année soit calculé en fonction du moindre du taux d'intérêt prescrit applicable lorsque le prêt a été consenti ou le taux d'intérêt prescrit pour l'année et que, à cette fin, un prêt pour l'achat d'une maison, ayant une durée de plus de cinq ans, soit réputé être un nouveau prêt consenti à son cinquième jour anniversaire et le taux d'intérêt prescrit à l'égard d'un prêt pour l'achat d'une maison, consenti le 12 novembre 1981 ou après cette date et avant 1982, soit réputé être celui en vigueur en janvier 1982,

g) afin d'exiger l'inclusion, dans le revenu d'un particulier, du montant de tout avantage octroyé à toute personne ou société, relativement à tout prêt (ou autre forme de dette) qui peut raisonnablement être considéré comme ayant été consenti en vertu de l'emploi du particulier ou de sa position d'actionnaire, h) afin d'exiger l'inclusion, dans le revenu d'une corporation qui exploite une entreprise de services personnels, le montant de tout avantage relatif à un prêt (ou autre forme de dette) consenti en raison de l'exécution de tels services, et i) afin de prévoir que le montant de l'avantage déterminé pour une année d'imposition, relativement à une dette, soit diminué par les intérêts payables pour l'année qui sont payés dans les 30 jours qui suivent la fin de l'année, plutôt que ceux payés avant la fin de l'année suivante.

(52) Que, pour les années d'imposition 1980 et suivantes, le paragraphe 6(9) et les alinéas 80.4(1)d) et (2)a) et b) de la Loi soient modifiés afin d'y inclure un renvoi au particulier ou au prêt visé à l'alinéa 80.4(1)a.1) de la Loi.

Sondes exploratrices	(44) Que la définition de "puits de pétrole ou de gaz" soit modifiée afin de préciser qu'une dépense engagée après 1980 dans le forage relatif à une sonde exploratrice soit admissible à titre de frais d'exploration.	
Frais d'exploration par forage au Canada	(45) Que les dispositions du paragraphe 66.1(6) de la Loi, relatives aux dépenses engagées avant 1982 pour le forage d'un puits de pétrole ou de gaz au Canada que l'on retrouve dans la définition de "frais d'exploration au Canada", soient étendues pour inclure de permettre que le produit d'une telle disposition, après 1980, puisse être annulé par les frais cumulatifs d'aménagement au Canada acquis de la corporation remplacée.	
Biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz	(46) Que les dispositions de la Loi, relatives à la disposition par une corporation remplaçante de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz acquis d'une compagnie remplacée, soient modifiées afin de permettre que le produit d'une telle disposition, après 1980, puisse être annulé par les frais cumulatifs d'aménagement au Canada, des frais d'aménagement au Canada ou des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz.	
Actions en contrepartie de frais d'exploration ou d'aménagement	(47) Que l'article 66.3 de la Loi soit modifié afin d'enlever l'exigence de considérer à titre d'inventaire une action du capital-actions d'une corporation, acquise après le 12 novembre 1981, à titre de contrepartie pour engager des frais d'exploration au Canada, des frais d'aménagement au Canada ou des frais à l'égard de biens canadiens relatifs au pétrole et au gaz.	
Fiducies en faveur du conjoint	(48) Que toute fiducie créée à la suite du décès, après le 31 décembre 1981, d'un contribuable (y compris une fiducie créée en l'absence d'un testament) soit considérée, aux fins des paragraphes 70(6) et 104(4) de la Loi, comme ayant été créée en vertu du testament du contribuable.	
Reprises de possession	(49) Que l'article 79 de la Loi soit modifié afin de prévoir que le coût, pour un contribuable, du bien qu'il a acquis, après le 12 novembre 1981, suite au défaut d'une autre personne de payer un montant dû au contribuable à l'égard du bien soit la fraction du coût, pour le contribuable, du montant dû qui est en sus de tout montant qu'il a, à l'égard du bien, déduit pour l'année d'imposition précédente, en vertu de l'alinéa 20(1)n) ou du sous-alinéa 40(1)a)(iii) de la Loi.	
Dette intercorporations	(50) Qu'une dette intercorporations, qui aurait été autrement éteinte lors d'une fusion ou d'une liquidation après le 12 novembre 1981, soit réputée avoir été réglée, avant la fusion ou la liquidation, pour un montant égal au coût net pour le détenteur de la dette.	
Prêts aux employés et aux actionnaires	(51) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, les dispositions de l'article 80.4 de la Loi, relatives aux prêts consentis à des employés et à certains autres prêts, soient modifiées a) afin de s'appliquer non seulement aux prêts, mais aussi aux autres formes de dettes,	

la Loi qui ont débuté après le 12 novembre 1981, des règles soient prévues pour répartir le compte des déductions cumulatives de la corporation.

(39) Que, aux fins du traitement fiscal des allocations indemnitaires versées après le 1^{er} décembre 1979, la Loi autorise la prescription de lois provinciales exigeant d'une personne, autre que le conjoint, de pourvoir à l'entretien.

(40) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, un contribuable puisse transférer, en franchise d'impôt, des fonds de son régime enregistré d'épargne-retraite à celui pour son conjoint ou ancien conjoint qui ne vit pas avec lui, lorsque la cour ordonne un partage du régime entre époux lors ou à la suite de la rupture du mariage, sauf lorsqu'ils cessent de vivre séparément dans les 12 mois suivant la date de l'ordonnance.

(41) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes,

a) la déduction des frais de scolarité d'un étudiant soit diminuée par tout montant à l'égard de tels frais qui a été exclu du revenu en vertu du sous-alinéa 6(1)b)(ix) de la Loi,

b) relativement aux cours offerts par des établissements d'enseignement reconnus par le ministre de l'Emploi et de l'Immigration, la déduction mensuelle de \$50 pour les étudiants et celle relative aux frais de scolarité soient limitées aux frais se rapportant à des cours de formation professionnelle des adultes, et

c) le minimum relatif à la déductibilité des frais de scolarité soit augmenté à \$100.

Allocations de retraite

(42) Que le montant maximum, admissible au transfert, en franchise d'impôt, à un régime enregistré de pensions ou à un régime enregistré d'épargne-retraite, à l'égard de toutes les allocations de retraite reçues par un contribuable, après le 12 novembre 1981, d'un ou de plusieurs membres d'un groupe lié d'employeurs, soit égal au produit de \$3,500 multiplié par le nombre d'années au cours desquelles le contribuable était à l'emploi de cet employeur et n'était pas un membre d'un régime enregistré de pensions ou d'un régime de participation différée aux bénéfices d'un ou de plusieurs membres du groupe.

Contrats de rente à versements invariables

(43) Qu'aucun montant ne soit déductible par un particulier à l'égard de toute somme versée, après le 12 novembre 1981, en contrepartie d'un contrat de rente à versements invariables, à moins que le contrat ne stipule que tous les montants à recevoir en vertu du contrat devront lui être payés au plus tard le 31 décembre 1982.

l'acquisition du contrôle d'une corporation par une personne ou tout groupe de personnes qui ne contrôlait pas la corporation immédiatement avant l'opération, l'événement ou la série d'opérations ou d'événements.

(34) Que, pour application après 1981, les mesures visées dans la Loi soient converties en leurs équivalents métriques.

(35) Que le sous-alinéa 54c)(v) de la Loi ne s'applique pas aux transferts, après le 12 novembre 1981, de biens à une fiducie non résidente.

(36) Que, pour application après le 12 novembre 1981, la disposition 54c)(iii)(C) de la Loi soit modifiée afin de préciser qu'une disposition inclut toute conversion d'une action du capital-actions d'une corporation lors d'une unification.

(37) Que, relativement à la partie de tout gain en capital qui s'accumule après 1981, les dispositions de la Loi relatives à la résidence principale puissent être désignées comme

a) une seule résidence par famille puisse être désignée comme résidence principale pour une année d'imposition et, à cette fin, "famille" désigne un contribuable et son conjoint (autre qu'un conjoint légalement séparé du contribuable et ne vivant pas avec lui), et

b) l'exemption relative à la résidence principale ne soit pas disponible à un particulier à l'égard de toute année tout au long de laquelle il n'était pas marié et n'avait pas atteint l'âge de 18 ans.

(38) Que,

a) pour application après le 21 avril 1980, l'exemption prévue au paragraphe 55(2) de la Loi ne s'applique pas à l'égard de dividendes qui sont assujettis à l'impôt de la partie IV de la Loi lorsque cet impôt est remboursé comme partie d'une opération, d'un événement ou d'une série d'opérations ou d'événements visés à ce paragraphe et que le paragraphe 55(1) de la Loi ne s'applique pas dans de tels cas,

b) à l'égard des dividendes reçus après le 12 novembre 1981, aux fins du paragraphe 55(2) de la Loi, le revenu gagné ou réalisé par une corporation après 1971 n'inclue que le revenu gagné ou réalisé après 1971 et avant l'opération, l'événement ou le début d'une série d'opérations ou d'événements visés à l'alinéa 55(3)a) de la Loi, et

c) à l'égard de toute distribution de biens par une corporation à une ou plusieurs autres corporations, qui fait partie d'une série d'opérations ou d'événements visés à l'alinéa 55(3)b) de

Unités	Dépouillements
métriques	des gains
Fiducies	en capital
non résidentes	
Conversions	
d'actions	
Résidence	
principale	

Recherche scientifique

(28) Que, pour les années d'imposition se terminant après le 12 janvier 1981, les règles de l'article 37 de la Loi visant la déductibilité des dépenses à l'égard de la recherche scientifique soient modifiées afin de préciser que les dépenses cumulatives à l'égard de la recherche ne sont pas diminuées par le double des réclamations cumulatives à l'égard de dépenses de la nature du capital relatives à la recherche scientifique.

Biens en immobilisations

(29) Que, pour les années d'imposition 1980 et suivantes, la Loi soit modifiée afin de préciser qu'une police d'assurance (autre qu'une police d'assurance-vie) n'est pas un bien en immobilisations.

Choix visant des gains en capital

(30) Que,

a) après la Sanction Royale de toute mesure donnant effet à la présente section, les choix effectués en vertu du paragraphe 39(4) de la Loi relativement à certains gains en capital soient effectués en la forme prescrite, et

b) les choix effectués en vertu du paragraphe 39(4) relativement à certains gains en capital de la Loi ne s'appliquent pas à l'égard de toute disposition de biens, après le 12 novembre 1981, par une corporation d'assurance ou toute personne dont l'entreprise principale consiste en l'achat d'hypothèques ou autres dettes obligataires semblables.

Réserves

(31) Que, à l'égard de dispositions de biens après le 12 novembre 1981, aucune réserve ne soit déductible dans une année d'imposition en vertu de l'alinéa 20(1)n), du sous-alinéa 40(1)a)(iii) ou de l'article 64 de la Loi, relativement à toute partie du produit de disposition qui n'est pas due avant la fin de l'année d'imposition.

Corporation étrangère affiliée

(32) Que, lorsque, à une date quelconque après le 12 novembre 1981, une corporation étrangère affiliée d'un contribuable devient résidente du Canada, l'année d'imposition de la corporation affiliée soit réputée avoir pris fin immédiatement avant cette date et la corporation affiliée soit réputée avoir disposé, immédiatement avant la fin de cette année, de tous ses biens en immobilisations (autres que des biens canadiens imposables) à leur juste valeur marchande, et qu'une règle soit applicable pour pallier à l'évitement de l'impôt sur les surplus accumulés imposables de la corporation affiliée et de toute autre corporation affiliée du contribuable dans laquelle la corporation affiliée a un pourcentage de participation.

Dispositions en franchise d'impôt

(33) Que les dispositions des articles 51, 85, 86 et 97 de la Loi, relatives aux dispositions en franchise d'impôt, ne s'appliquent pas relativement à une disposition ou un échange, après le 12 novembre 1981, dans tous les cas où la disposition ou l'échange se rapporte à un bien convertible ou à une action du capital-actions d'une corporation et fait partie d'une opération, d'un événement ou d'une série d'opérations ou d'événements dont le résultat est

reportée et considérée comme étant des frais d'intérêt engagés dans l'année d'imposition suivante

et, à cette fin,

d) tout avantage qui, en vertu de l'article 80.4 de la Loi, doit être inclus dans le calcul du revenu d'un particulier pour une année sera considéré comme étant des frais d'intérêt engagés par lui dans l'année,

e) sauf lorsque la totalité ou la presque totalité des biens d'une société sont utilisés dans une entreprise exploitée activement ou une entreprise non admissible, tous frais d'intérêt engagés par un particulier ou une société dans une année, relativement à un emprunt contracté pour investir dans une société, seront considérés comme étant des frais engagés pour gagner un revenu tiré de biens, et

f) les frais d'intérêt restreints d'un particulier ou d'une société n'incluront pas les intérêts sur un prêt (autre qu'un prêt avec lien de dépendance) dont les fonds ont été utilisés pour le financement d'une acquisition au plus tard le 12 novembre 1981, ou pour le refinancement à une date quelconque d'une telle acquisition, par le contribuable d'un immeuble à logements situé au Canada.

**Entreprise
de placement
désignée**

**Fin de
l'exploitation
d'une
entreprise**

(24) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, les dispositions de cet Avis, relatives aux frais d'intérêt restreints, s'appliquent aux fins du calcul du revenu tiré par toute corporation, pour une année, d'une entreprise de placement désignée telle que définie à l'alinéa 125(6)h) de la Loi.

(25) Que, lorsqu'un contribuable exerce, après 1979, l'option du paragraphe 25(1) de la Loi de prolonger l'exercice financier d'une entreprise, tout revenu (autre qu'un gain en capital) provenant de la disposition, au cours de l'exercice financier prolongé, de biens en immobilisations admissibles ou de biens amortissables se rapportant à l'entreprise soit inclus dans le revenu du contribuable pour cet exercice financier.

**Régimes de
prestations
aux employés**

(26) Que, pour les années d'imposition 1980 et suivantes, les prestations qui sont versées à la succession ou aux héritiers d'un employé, en vertu d'un régime de prestations aux employés, soient admissibles à l'attribution aux employés aux fins du paragraphe 32.1(2) de la Loi.

**Travaux
en cours**

(27) Que, dans le calcul du revenu, pour les exercices financiers se terminant après 1981, tiré de l'exercice d'une profession libérale, les travaux en cours (relatifs à la profession) à la fin de l'exercice soient inclus au moins élevé de leur coût ou de leur valeur de réalisation nette.

a) le total de toutes ces contributions par le membre à de tels régimes, à l'égard du particulier, pour l'année

et

b) le total de toutes ces contributions par des membres du groupe, à l'égard de l'employé, pour l'année.

(22) Que, relativement à toute disposition par un contribuable d'un bâtiment après le 12 novembre 1981, les règles relatives aux pertes terminales soient modifiées afin de

**Pertes
terminales**

a) refuser au contribuable la déduction de la perte terminale et exiger que le montant de celle-ci soit ajouté au coût en capital de l'autre bâtiment, lorsqu'un autre bâtiment, qui est un bien amortissable, appartient au contribuable à la fin de l'année d'imposition au cours de laquelle la perte terminale survient ou l'année d'imposition suivante,

b) refuser au contribuable la perte terminale et exiger qu'il ajoute le montant de celle-ci au coût de tout autre bien en immobilisations qui est un fonds de terre lui appartenant au moment de la disposition ou acquis par lui avant la fin de l'année d'imposition au cours de laquelle la perte survient, lorsque la perte terminale du contribuable n'est pas ajoutée au coût d'un bâtiment, et

c) refuser la déduction à l'égard de la moitié de la perte terminale, lorsque le montant de celle-ci n'est pas ajouté au coût d'un bâtiment ou d'un fonds de terre.

(23) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, les dispositions de la Loi relatives à la déduction des intérêts soient modifiées afin de prévoir que, dans le calcul du revenu d'un particulier ou d'une société,

**Frais
d'intérêt
restreints**

a) tous frais d'intérêt (appelés "frais d'intérêt restreints" dans le présent Avis) autrement déductibles dans le calcul du revenu tiré de biens pour une année par un particulier ou une société ne soient déductibles qu'à concurrence du revenu tiré de biens pour l'année,

b) le particulier ou la société puisse choisir de considérer, comme étant une perte en capital pour l'année, toute partie de ses frais d'intérêt restreints pour une année, non déductible dans l'année, et

c) la fraction des frais d'intérêt restreints du particulier ou de la société pour une année qui est en sus du total de ces frais qui était déductible pour l'année et du montant considéré comme étant une perte en capital pour l'année puisse être

Paie­ments pour la ré­si­lia­tion d'un bail	<p>(18) Que tout paie­ment se rap­por­tant à la ré­si­lia­tion d'un bail, après le 12 no­vem­bre 1981, re­latif à des biens d'un con­tri­bu­able, et au­quel s'ap­plique l'ali­néa 20(1)z) de la Loi, soit con­si­déré, aux fins du pa­ra­graphe 18(9) de la Loi, comme étant une dé­pense payée d'avance se rap­por­tant à la durée du bail, in­cluant toute pé­riode de re­nou­vel­le­ment, res­tant à cou­rir im­mé­dia­te­ment avant que le bail n'ait été ré­si­lié et soit con­si­déré, aux fins du pa­ra­graphe 13(5.2) de la Loi, comme étant un paie­ment fait par le con­tri­bu­able pour le droit d'utiliser le bien avant qu'il n'ac­quiert celui-ci.</p>
Ré­ser­ves re­la­tives aux ga­ran­ties	<p>(19) Que, pour les an­nées d'im­po­si­tion 1979 et sui­van­tes, un con­tri­bu­able qui s'est en­ga­gé, re­la­tive­ment à des biens qu'il a fab­ri­qués, et en vertu d'un con­trat se rap­por­tant ex­clu­sive­ment à l'oc­troi d'une ga­ran­tie pro­lon­gée ou des ser­vices sem­bla­bles, au­delà de ce qui est gé­né­ra­le­ment offert pour de tels biens, puisse béné­fi­cier d'une ré­serve à l'égard de la partie du con­trat, ou</p>
Inté­rêts sur em­prunt	<p>(20) Qu'au­cune dé­duc­tion ne soit ac­cor­dée à l'égard des inté­rêts payés ou payables sur une dette re­la­tive</p> <p>a) à l'ac­qui­si­tion, après le 12 no­vem­bre 1981, d'un con­trat de re­nte à ver­se­ments in­va­ria­bles,</p> <p>b) aux con­tri­bu­tions, après le 12 no­vem­bre 1981, à un ré­gi­me en­re­gis­tré d'é­par­gne-re­traite, ou</p> <p>c) aux con­tri­bu­tions (au­tres que les con­tri­bu­tions de l'em­ployeur), après le 12 no­vem­bre 1981, à un ré­gi­me en­re­gis­tré de pen­sions ou à un ré­gi­me de par­ti­ci­pa­tion dif­fé­rée aux béné­fi­ces.</p>
Con­tri­bu­tions aux ré­gi­mes de pen­sions	<p>(21) Que, pour les an­nées d'im­po­si­tion com­men­çant après le 12 no­vem­bre 1981, la dé­duc­tion par un mem­bre d'un groupe lié d'em­ployeurs, à l'égard de ses con­tri­bu­tions à un ou plu­sieurs ré­gi­mes en­re­gis­trés de pen­sions en fa­veur d'un par­ti­cu­lier qui est em­ployé par lui, soit li­mitée à la partie du mon­tant qui serait dé­duc­tible par le mem­bre, si toutes ces con­tri­bu­tions par les mem­bres du groupe à l'égard de l'em­ployé et toute la ré­mu­né­ra­tion ver­sée au par­ti­cu­lier par tous ces mem­bres pour l'année étaient ver­sées par le mem­bre, re­présen­tée par le rap­port exis­tant entre</p>

Règles du capital-actions réduit	<p>(17) Que, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, le capital investi par des actionnaires, autres que des non-résidents désignés, dans une corporation résidant au Canada, soit exclu de l'avoir des actionnaires aux fins des règles du capital-actions réduit.</p>
Redevances refusées	<p>(16) Que l'alinéa 18(1)m) de la Loi soit modifié afin de préciser que le refus des redevances versées à la Couronne et des prélèvements gouvernementaux semblables s'applique à toute somme visée à cet alinéa, qui est payée ou payable après le 6 mai 1974.</p>
Coûts relatifs à des biens immobiliers	<p>(15) Que tous frais annexes (autres que les frais d'aménagement de terres) engagés, après le 12 novembre 1981, relativement aux biens immeubles d'un contribuable (autre qu'une corporation dont la principale entreprise est la location, le développement ou la vente de biens immeubles) et avant l'achèvement d'un bâtiment, soient inclus dans le coût en capital du fonds de terre ou du bâtiment, selon le cas, au lieu d'être considérés comme étant des frais déductibles.</p>
Prêts à des non-résidents	<p>(14) Que, pour toute période commençant après 1981, les dispositions de l'article 17 de la Loi soient modifiées afin</p> <p>a) d'étendre l'exigence de l'imputation d'intérêts à toute forme de dette sans égard à sa durée,</p> <p>b) d'enlever l'exception relative aux prêts à une filiale contrôlée, et</p> <p>c) d'exiger l'imputation d'intérêts à un taux prescrit dans le cas d'une dette avec lien de dépendance.</p>
Coûts relatifs à des biens immobiliers	<p>d) afin qu'une obligation émise après 1981 par une corporation admissible exploitant une petite entreprise ne puisse être une obligation pour la petite entreprise admissible que si les fonds sont utilisés exclusivement au Canada dans le cadre d'une entreprise exploitée activement qui est aux prises avec des difficultés financières, et</p> <p>e) relativement aux obligations pour la petite entreprise émises après le 12 novembre 1981, afin de ne considérer que les paiements d'intérêts en sus de 6% par année comme étant des dividendes imposables, à moins que l'obligation n'ait été émise par une corporation admissible exploitant une petite entreprise, conformément à une entente écrite en ce sens conclue avant le 12 novembre 1981.</p>

Obligations pour la petite entreprise	<p>(11) Que, aux fins du paragraphe 13(5.2) de la Loi, un bâtiment loué par un contribuable en vertu d'une convention de location et de relocation et lui appartenant après le 12 novembre 1981 soit réputé avoir été acquis par lui à la date à laquelle il dispose du bâtiment ou à la date à laquelle le bail se termine, celle qui survient la première étant à retenir.</p> <p>(12) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, les dispositions du paragraphe 15(2) de la Loi ne s'appliquent non seulement aux prêts mais aux autres formes de dettes et, lorsqu'un montant dû par une personne qui est rattachée à un actionnaire doit être inclus dans le calcul du revenu en vertu de ce paragraphe, le montant soit inclus dans le calcul du revenu de l'actionnaire.</p> <p>(13) Que les dispositions de l'article 15.1 de la Loi, relatives aux obligations pour le développement de la petite entreprise, soient modifiées</p>
Prêts aux actionnaires	
Conventions de relocation	

- a) afin de reporter au 31 décembre 1982 la date limite pour l'émission d'obligations pour la petite entreprise admissibles, pour permettre l'émission, après le 12 novembre 1981 et avant 1983, d'une obligation pour la petite entreprise admissible par
- b) pour permettre l'émission, après le 12 novembre 1981 et avant 1983, d'une obligation pour la petite entreprise admissible par

(i) un particulier (autre qu'une fiducie) qui n'a pas fait, ou qui n'est pas un membre d'une société qui a fait, antérieurement, un choix conjoint relativement à une obligation pour la petite entreprise, ou qui ne contrôle pas, ou n'est pas un membre d'un groupe lié qui contrôle, une corporation qui a déjà fait un tel choix, ou

(ii) une société, lorsque tous ses membres sont des particuliers qui peuvent faire un choix conjoint,

à la condition que les fonds soient utilisés exclusivement au Canada par le particulier ou la société dans le cadre d'une entreprise exploitée activement qui est aux prises avec des difficultés financières,

c) afin de ne permettre à une corporation admissible exploitant une petite entreprise d'émettre, après le 12 novembre 1981, une obligation pour la petite entreprise admissible que lorsqu'aucune personne qui contrôle, ou qui est un membre d'un groupe lié qui contrôle, la corporation ou lorsqu'aucune

Revenu de placement couru

cette date à l'égard d'une obligation auquel s'applique ce paragraphe soient réputés, aux fins du paragraphe 12(3) de la Loi, s'être accumulés au cours de l'exercice financier qui comprend cette date, dans la mesure où ils n'ont pas été inclus antérieurement dans le revenu.

(9) Qu'un contribuable (autre qu'un contribuable auquel s'applique le paragraphe 12(3) de la Loi) soit tenu, à chaque troisième anniversaire à compter

Revenu couru

(10) Que

- a) de la date d'émission d'une police d'assurance-vie (autre qu'une rente) émise après le 12 novembre 1981, qu'une rente) émise après le 12 novembre 1981, b) du 31 décembre de l'année de l'émission de toute dette obligatoire, lorsque les intérêts raisonnablement attribuables à cette dette sont versés à des intervalles dépassant 3 ans, et c) de la date d'émission d'une participation dans une rente acquise par le contribuable, d'inclure, dans le calcul de son revenu pour l'année d'imposition qui comprend cet anniversaire, le revenu couru, à une telle date anniversaire, à l'égard de la police, de la dette ou de la rente, selon le cas, qui n'a pas antérieurement été inclus dans son revenu et que, à cette fin,
- d) le premier troisième anniversaire d'une dette obligatoire, acquise par un contribuable au plus tard le 12 novembre 1981, soit considéré être le 31 décembre 1984 dans tous les cas où le contribuable et l'émetteur ont un lien de dépendance, et le 31 décembre 1987 dans tout autre cas,
- e) le premier troisième anniversaire d'une rente, acquise par un contribuable au plus tard le 12 novembre 1981, soit considéré être son jour anniversaire en 1984 dans tous les cas où le contribuable et l'émetteur ont un lien de dépendance, et son jour anniversaire en 1987 dans tout autre cas, et f) des règles soient prescrites pour déterminer le montant du revenu s'accumulant sur toute dette obligatoire ou sur toute police d'assurance-vie.

- a) les dispositions du paragraphe 12(4) de la Loi, relatives au revenu accumulé sur un contrat de rente, soient étendues afin de s'appliquer à toute participation dans une police d'assurance-vie (autre qu'un contrat de rente) émise après le 12 novembre 1981, et b) l'exclusion au paragraphe 12(4) de la Loi, relative à un contrat de rente acquis avant le 20 décembre 1980, soit retirée

<p>pension ou du logement fourni aux employés qui accomplissent un travail de nature temporaire sur un chantier particulier, soit étendue à tous ces employés qui tiennent un établissement domes- tique autonome loin du lieu où le chantier est situé.</p>	<p>(4) Que, aux fins du paragraphe 7(1.1) de la Loi, une action d'une corporation privée dont le contrôle est canadien acquise par un employé ne soit pas considérée comme ayant fait l'objet d'une disposition dans les deux ans qui suivent la date de son acquisition, pour le seul motif de sa conversion, après le 31 mars 1977, lors de la fusion de la corporation.</p>	<p>(5) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, une déduction soit accordée à tout employé qui, à même l'indemnité pour accident de travail qui lui a été versée à l'égard d'une blessure particulière, rembourse son employeur pour tout salaire qui lui a été versé.</p>	<p>(6) Que, aux fins des dispositions de la Loi relatives aux contrats de rente et des sections de cet Avis relatives aux polices d'assurance-vie, toute prime, versée par une personne ou une société après le 19 décembre 1980 en vertu d'un contrat de rente ou après le 12 novembre 1981 en vertu d'une police d'assurance-vie, soit réputée avoir été versée pour l'acquisition d'une participation dans une rente distincte acquise ou dans une police distincte émise, au moment où la prime est versée, à moins que le montant de la prime n'ait été déterminé et arrêté,</p>	<p>Options d'achat d'actions</p>
<p>a) avant le 20 décembre 1980, dans le cas d'un contrat de rente auquel s'appliquent les dispositions du paragraphe 12(3) de la Loi, et</p> <p>b) avant le 13 novembre 1981, dans le cas d'une police d'assurance autre qu'un contrat de rente auquel s'applique l'alinéa a).</p>	<p>(7) Que, pour les années d'imposition 1980 et suivantes, le revenu versé à un employeur à même une fiducie régie par un régime de prestations aux employés ne diminue pas le montant des contributions de l'employeur à la fiducie qui pourra être ultérieurement déduit dans le calcul du revenu de l'employeur lorsque les bénéfices seront distribués aux employés.</p>	<p>Fiducies de prestations aux employés</p>	<p>Revenu d'intérêt couru</p>	<p>(8) Que,</p>
<p>a) pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, des règles soient prescrites aux fins du paragraphe 12(3) de la Loi pour déterminer le montant des intérêts s'accumulant sur toute dette obligataire, et</p> <p>b) le paragraphe 12(5) de la Loi cesse de s'appliquer à compter du 31 décembre 1984 et que tous les intérêts courus à</p>				

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu (1)

Qu'il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu et de
prévoir entre autres choses:

Avantages
tirés d'un
emploi

(1) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes,

a) l'avantage déterminé en vertu de l'alinéa 6(1) de la
Loi, à l'égard d'une automobile mise à la disposition d'un
employé ou d'une personne qui lui est liée, soit évalué con-
formément à des règles prescrites,

b) le caractère raisonnable de toute allocation visée à
l'alinéa 6(1)b) de la Loi, relativement à l'utilisation d'une
automobile par un employé, soit déterminé conformément à
des règles prescrites, et

c) la contribution d'un employeur, à l'égard d'un employé, à
un régime de service de santé privé soit incluse dans le revenu
de l'employé tiré d'une charge ou d'un emploi et soit consi-
dérée comme étant des frais médicaux de l'employé.

Frais pour
droit d'usage
d'une
automobile

(2) Que, pour les années d'imposition 1982 et suivantes, les
dispositions de la Loi se rapportant aux frais mensuels pour droit
d'usage d'une automobile fournie par un employeur

a) soient applicables dans tous les cas où un employé, ou une
personne qui lui est liée, a utilisé l'automobile à des fins
personnelles, et

b) soient modifiées afin de hausser le taux mensuel à 2 1/2%
du coût en capital de l'automobile ou à 5/6 des frais de
location, selon le cas,

saut que ces dispositions ne s'appliquent pas lorsque le ministre du
Revenu national est convaincu que les frais minimums pour droit
d'usage pour l'année sont en sus de l'avantage relatif à l'auto-
mobile qui serait déterminé en vertu de l'alinéa 6(1)a) de la Loi si
l'employé, ou une personne qui lui est liée, n'avait versé aucune
somme à l'employeur pour l'usage de l'automobile dans l'année.

(3) Que, pour les années d'imposition 1981 et suivantes, l'exclu-
sion du revenu de tout avantage, à l'égard du transport, de la

Chantier
particulier

Modifications tarifaires

Le budget donne suite à la plupart des recommandations faites par la Commission du tarif dans son rapport sur la Partie 1 du n° de référence 158 traitant de l'amélioration du Tarif préférentiel général (TPG) pour les pays en développement. La Commission recommandait d'élargir le champ d'application du TPG, ainsi que d'abaisser les droits sur toute une gamme de produits intéressant ces pays. Le budget propose également d'abolir les droits sur les articles visés par le TPG lorsqu'ils proviennent des pays les moins développés. Une autorisation législative pour les contingents de taux tarifaires du TPG est également instaurée.

Le Tarif des douanes sera également modifié pour mettre en œuvre la nouvelle entente conclue entre le Canada et la Nouvelle-Zélande en matière de commerce et de coopération économique. Le nouvel accord remplace le traité commercial existant entre les deux pays. Une autre modification permet au gouvernement de convertir en unités métriques les dispositions du Tarif des douanes qui sont exprimées en mesures impériales.

Une nouvelle disposition tarifaire proposée permet au gouvernement de laisser entrer en franchise des produits destinés aux personnes handicapées. De plus, les droits sont supprimés sur les appareils de commande de sélecteur destinés aux personnes handicapées, ainsi que sur les appareils électroniques aidant les personnes qui ont des problèmes d'élocution.

Un nouveau barème de droits est institué pour les matériaux dentaires. Il permettra de laisser entrer en franchise certains matériaux qui ne sont pas produits au Canada, et réduira les droits sur quelques autres produits. L'entrée en franchise est étendue à certains imprimés religieux, aux films instantanés non impressionnés destinés aux hôpitaux, et aux semences pour haricots verts et haricots beurre.

Un certain nombre de changements techniques sont également apportés au tarif. L'un, portant sur le thon et la bonite en boîte, vise à rétablir les taux tarifaires qui existaient avant une modification de l'interprétation du tarif. D'autres ont pour but de clarifier l'esprit des dispositions, sans modifier les droits.

Les propositions budgétaires comprennent trois autres modifications dans le domaine des taxes de vente et d'accise. À compter du 1^{er} décembre 1981, la pénalité pour non-paiement de la taxe de vente et d'accise dans les délais prévus sera portée de 1 à 1,5 pour cent par mois.

Désormais, les petits fabricants d'articles taxables qui ont le droit d'acquiescer de l'équipement de production en franchise de taxe de vente devront présenter une demande de remboursement à cette fin. Avant le 13 novembre 1981, c'étaient les fournisseurs de ces entreprises qui devaient présenter une demande à l'égard de leurs ventes à ces acheteurs.

À compter de maintenant, la taxe d'accise sur les vins ne contenant pas plus de 1,2 pour cent d'alcool éthylique absolu par volume est abaissée à 1,1 cent par litre et indexée de la même façon que pour les autres boissons alcooliques.

Autres modifications de la fiscalité indirecte

- Les grossistes d'articles taxables qui ne sont pas déjà titulaires d'un permis délivré en vertu de la Loi sur la taxe d'accise devront en obtenir un. Cependant, ces nouveaux permis permettront d'obtenir les biens destinés à la revente en franchise de taxe. On estime que cet allègement permettra à ces entreprises d'abaisser de \$400 millions au total leurs besoins de financement des stocks, ce qui représente une économie continue appréciable.
- Le nouveau système aura un effet faible ou nul sur les fabricants d'articles taxables déjà titulaires d'un permis. Ces fabricants ne devront acquiescer la taxe que sur leurs ventes aux détaillants et aux utilisateurs. Leurs ventes aux grossistes seront exonérées et les grossistes acquiesceront la taxe lors de la revente aux détaillants et aux utilisateurs.
- Les taxes sur l'alcool et les produits du tabac continueront d'être établies au niveau du fabricant.
 - Les frais de transport d'articles étrangers jusqu'au point de dédouanement seront compris dans la valeur taxable. Les coûts de transport au-delà des portes canadiennes du fabricant seront exclus du prix de vente aux fins du calcul de la taxe.
 - Une taxe supplémentaire sera imposée sur les achats des gros détaillants, afin que le fardeau de la taxe soit le même que pour les petits détaillants.

réelles. Bien que les exemples du tableau ne couvrent qu'une gamme étroite de produits de consommation, ils indiquent l'ampleur du désavantage auquel les fabricants intérieurs doivent faire face.

Cette réforme de taxe fédérale de vente est l'aboutissement d'une analyse approfondie commencée il y a plusieurs années. Lancée avec la publication d'un document d'étude accompagnant le budget du 23 juin 1975, cette analyse s'est poursuivie par l'examen de près de 200 mémoires présentées par des associations commerciales et d'autres parties intéressées, pour déboucher sur le rapport d'un groupe interministériel en 1977. Depuis, de nombreuses réunions ont eu lieu avec des associations commerciales, des particuliers et des représentants de divers ministères pour débattre des questions en jeu.

Ces études et débats ont amené le gouvernement à conclure que la seule solution viable était d'imposer la taxe, aussi bien pour les articles importés que pour les biens intérieurs normalement vendus aux détaillants, sur le prix de vente au détaillant. Les quelques articles qui font principalement ou exclusivement l'objet d'une vente directe aux consommateurs seront taxés sur leur prix effectif de vente.

Le nouveau système diminuera les différences finales de coût de la taxe de vente pour le consommateur qui sont dues à la diversité des circuits de commercialisation, et éliminera le désavantage concurrentiel appréciable dont les fabricants intérieurs souffrent actuellement vis-à-vis des importateurs.

Les détails des changements proposés seront énoncés dans le projet de législation; on peut cependant noter que le nouveau système présentera les caractéristiques suivantes:

- La législation révisée comprendra des dispositions élargies d'appel afin de couvrir les questions d'évaluation, notamment les valeurs fictives – celles qui sont déterminées par Revenu Canada pour les ventes directes d'un fabricant ou d'un grossiste aux utilisateurs – et les autres facteurs influant sur les taxes dues.

- Le taux de la taxe sera réduit de façon à produire le même montant de recettes qu'à présent.

- Les grossistes qui vendent aux utilisateurs en concurrence avec ceux qui vendent aux détaillants pourront acquitter la taxe sur des valeurs déterminées équivalentes aux prix facturés aux détaillants.

- Les entreprises qui font essentiellement du commerce de détail mais font également quelque ventes en gros pourront tenir leurs stocks d'après une valeur libérée de taxe si elles le désirent. Elles n'auront de cette façon aucune taxe supplémentaire à payer sur leurs ventes aux utilisateurs. Elles seront toutefois passibles de la taxe sur la valeur de gros ajoutée sur les ventes à d'autres détaillants.

de vente du fabricant au grossiste. Par contre, si le même produit était vendu \$150 par le fabricant à un détaillant, la taxe serait de \$13.50.

Revenu Canada a adopté par le passé un certain nombre de rajustements administratifs afin de réduire ces disparités dans l'application de la loi. Ces pratiques administratives ne sont toutefois pas prévues dans la loi et les contribuables n'ont aucune possibilité d'en appeler.

Tableau 9
Comparaison de la taxe fédérale de vente sur les
produits intérieurs et les importations⁽¹⁾

Taxe fédérale de vente effective
en pourcentage du prix de vente
aux détaillants

Produits
intérieurs

Importations

Différence

Articles de cuisine	8.3	3.6	4.7
Coutellerie	8.3	5.1	3.2
Petits appareils	8.0	6.0	2.0
électro-ménagers	8.0	6.0	2.0
Congélateurs domestiques	6.4	5.2	1.2
Balais	8.3	5.0	3.3
Produits pour animaux	8.3	4.2	4.1
domestiques	8.3	4.2	4.1
Produits de papier	6.9	4.3	2.6
Textiles ménagers	8.3	6.5	1.8
Jouets	7.4	3.3	4.1
Articles de sport	7.8	4.6	3.2
Moteurs hors-bord	7.2	6.8	0.4
Tables de billard	8.3	6.8	1.5
Tourne-disques et	8.3	6.3	2.0
platines à cassettes	8.3	6.3	2.0
Outils électriques	8.3	6.2	2.1
Attaches de construction ⁽²⁾	4.8	3.7	1.1

⁽¹⁾ D'après les données de 1980.

⁽²⁾ Les produits de construction sont passibles d'une taxe de vente de 5 pour cent.

De plus, ces aménagements n'ont pas réglé la situation globalement désavantageuse dans laquelle le système actuel place les fabricants canadiens par rapport aux importateurs de produits concurrents. Les articles importés supportent généralement une taxe de vente plus faible que les articles produits au Canada parce que leur valeur à l'acquitté ne comprend pas des coûts qui font normalement partie du prix de vente du fabricant canadien – par exemple les frais de transport intérieur, de commercialisation et de distribution au Canada, ainsi que le bénéfice du distributeur. C'est ce qui apparaît clairement dans le tableau 9, lequel permet de comparer les taux effectifs de la taxe fédérale de vente sur divers produits intérieurs et importés. Les chiffres sont basés sur la taxe prélevée dans un ensemble choisi au hasard d'opérations

Dispositions relatives aux taxes de vente et d'accise

Changement structurel de la taxe de vente

Le budget annonce l'intention du gouvernement de modifier le stade auquel est prélevée la taxe fédérale de vente. Au lieu d'être établie sur les ventes des fabricants canadiens ou sur l'entrée des importations au Canada, la taxe frappera les ventes aux détaillants.

Ce changement aura un effet relativement faible sur la majorité des fabricants canadiens, qui à l'heure actuelle vendent directement leurs produits aux détaillants. Il éliminera cependant la distorsion qui défavorise actuellement les fabricants canadiens par rapport aux importateurs de produits concurrentiels. Il mettra aussi fin à un certain nombre d'iniquités et d'anomalies qui résultent des différences actuelles dans les circuits de distribution.

Un projet de législation mettant en vigueur ce changement sera déposé au début de 1982. Pour donner le temps aux milieux d'affaires d'étudier les propositions et de présenter des observations constructives, l'application de cette mesure sera retardée jusqu'au 1^{er} juillet 1982.

D'après la législation actuelle, la taxe fédérale de vente s'applique au prix de vente des fabricants intérieurs et à la valeur à l'acquitté des importations. Ce système donne lieu à de sérieuses difficultés administratives et à des iniquités dans l'application de la taxe.

Un premier problème est de déterminer qui est le «fabricant». Par exemple, lorsque l'entreprise fabrique un produit pour un grossiste en y apposant la marque privée de ce dernier, on ne sait pas exactement qui doit payer la taxe. La méthode actuelle consiste à prélever la taxe sur le prix de vente du producteur au grossiste, mais ce prix ne reflète que les coûts de fabrication et ne comprend pas les frais d'entreposage, de promotion et de distribution supportés ultérieurement par le grossiste. Cette situation est injuste pour les autres fabricants qui produisent des articles portant leur propre marque et paient la taxe sur un prix de vente qui comprend les frais de promotion et de distribution.

Un autre problème se pose lorsque les fabricants vendent leurs articles à différents stades de distribution — à des grossistes, à des détaillants et directement au consommateur — à des prix différents. Une interprétation étroite de la loi voudrait qu'on applique la taxe au prix effectif de vente, peu importe le niveau de commercialisation. Ainsi, un produit vendu \$100 par le fabricant à un grossiste, puis \$150 à un détaillant, serait passible d'une taxe de \$9 sur le prix

Déductibilité des frais d'exploration

La législation actuelle prévoit un changement de la définition des frais d'exploration après la fin de cette année de manière que les puits forés dans un gisement connu de pétrole ou de gaz, ou les puits forés pour déterminer l'étendue ou la qualité d'un gisement connu, comme les puits de mise en valeur, soient admissibles à un taux de déduction de 30 pour cent, plutôt qu'à une déduction de 100 pour cent offerte pour l'exploration. À l'heure actuelle, le coût de ces puits de production et de délimitation peut donner droit à la déduction pour exploration si le puits comporte une tête de tubage et ne produit pas de pétrole ou de gaz dans les 12 mois de son achèvement.

Pour venir en aide aux producteurs de gaz, le budget propose que la modification prévue de la loi soit reportée au 1^{er} janvier 1983. Ainsi, le coût des puits de gaz qui sont forés en 1982, mais équipés d'une tête pendant 12 mois, continuera à donner droit à la déduction pour exploration.

Fiscalité des grands projets

Comme convenu avec les provinces productrices, la Loi de l'impôt sur le revenu disposera également que le revenu provenant d'un nouveau projet de pétrole synthétique, d'une extension majeure d'un projet de ce genre ou des installations proposées de valorisation en Saskatchewan ne pourra être protégé de l'impôt par des déductions découlant de dépenses qui ne sont pas engagées dans la construction, l'exploitation ou le maintien du projet ou de l'extension majeure.

gros du gaz naturel pour les distributeurs locaux à Toronto s'élève en moyenne à environ 65 pour cent du prix du pétrole brut à la raffinerie à Toronto. Le taux actuel de 42 cents par gigajoule restera en vigueur jusqu'au 1^{er} février 1982, date à laquelle il passera à 63 cents par gigajoule. Le taux de la taxe sera ensuite modifié tous les six mois par voie de règlement, à mesure que les prix du pétrole augmenteront.

Le taux de la taxe sur les exportations de gaz naturel en provenance de l'Alberta et de la Colombie-Britannique sera fixé à zéro pour la période allant du 1^{er} octobre 1981 au 31 décembre 1986.

Le taux de la taxe sur les liquides du gaz naturel (éthane, propane et butanes) sera fixé à un niveau équivalant thermiquement au taux applicable au gaz naturel. Les nouveaux taux prévus pour ces produits à compter du 1^{er} février 1982 figurent dans la Motion des voies et moyens. Les exportations d'éthane réalisées entre le 1^{er} octobre 1981 et le 31 décembre 1986 donneront droit à un remboursement de la taxe.

Epuisement gagné

L'épuisement gagné à l'égard des dépenses d'exploration sur les terres du Canada sera éliminé progressivement. Le taux actuel d'épuisement gagné, de 33 1/3 pour cent des dépenses d'exploration, sera maintenu jusqu'à la fin de 1982. Il diminuera ensuite de la façon suivante: 20 pour cent en 1983, 10 pour cent en 1984, zéro ensuite.

Un amortissement au taux de 33 1/3 pour cent, ou un encouragement équivalent, sera conservé pour les nouveaux projets de pétrole synthétique, ainsi que les projets désignés de récupération améliorée du pétrole. Suite à l'entente Canada-Saskatchewan, les usines de valorisation de cette province continueront également d'avoir droit à l'épuisement de 33 1/3 pour cent ou à un encouragement équivalent.

Déduction relative aux ressources

La déduction relative aux ressources, égale à 25 pour cent des bénéfices tirés de ces dernières, remplace la déductibilité des prélèvements provinciaux. A compter du 1^{er} janvier 1982, la déduction relative au pétrole et au gaz sera restructurée de manière à s'appliquer à ceux qui sont directement touchés par la non-déductibilité des redevances et taxes de la Couronne. Elle s'appliquera à la totalité des bénéfices de production d'un contribuable avant la déduction des redevances payables aux autres participants au puits. Ceux qui ont une participation dans la production mais dont le revenu de redevance n'est pas directement passible de prélèvements non déductibles de la Couronne ne bénéficieront plus de la déduction relative aux ressources. Ce réaménagement ne s'appliquera pas aux projets existants ou futurs d'exploitation des sables bitumineux, mais il influera sur les travaux de récupération *in situ*, comme le projet de Cold Lake.

Modifications fiscales touchant le pétrole et le gaz

Taxe sur les recettes pétrolières et gazières

Dans le cadre de l'entente conclue avec l'Alberta sur les prix et la fiscalité de l'énergie, des modifications seront apportées à la Loi de l'impôt sur les revenus pétroliers.

Le taux de base de la taxe sera porté à 16 pour cent à compter du 1^{er} janvier 1982. Il s'applique généralement aux recettes nettes provenant de la production de pétrole ou de gaz, ainsi qu'aux recettes nettes tirées de la transformation du pétrole en pétrole brut. Une déduction spéciale relative aux ressources égale à 25 pour cent du revenu sera accordée à ceux dont le revenu est touché par la non-déductibilité des redevances de la Couronne et taxes analogues. Cette déduction ramènera le taux effectif de la taxe à 12 pour cent. Les règlements seront modifiés de façon à exiger des contribuables des versements d'acomptes, après 1981, en fonction du taux de 12 pour cent.

Une déduction spéciale sera également accordée afin de ramener le taux effectif de la taxe de 12 à 8 pour cent sur les projets de pétrole synthétique d'Alsands et de Cold Lake, ainsi que sur le projet de valorisation proposé en Saskatchewan. Ce taux s'appliquera à chacun des projets jusqu'à ce que l'investissement initial soit récupéré.

Une nouvelle taxe sur les «recettes pétrolières supplémentaires» sera instituée à compter du 1^{er} janvier 1982. Elle s'appliquera généralement au pétrole dont on connaissait l'existence avant 1981. Elle sera de 50 pour cent des recettes pétrolières supplémentaires, diminuées des prélèvements et redevances des gouvernements qui s'appliquent aux recettes supplémentaires. Les recettes pétrolières supplémentaires correspondront généralement à la différence entre les recettes provenant de la production de pétrole «ancien» en fonction du barème des prix institué par le Programme énergétique national et le prix du pétrole qui s'appliquera en vertu des ententes fédérales-provinciales. Le revenu assujéti à cette nouvelle taxe échappera à l'impôt sur le revenu. La nouvelle taxe sera mise en vigueur par des modifications apportées à la Loi de l'impôt sur les revenus pétroliers.

Taxe sur le gaz naturel et les liquides du gaz

Le budget propose d'apporter plusieurs modifications à cette taxe, à la lumière des ententes conclues avec les provinces productrices. La taxe d'accise sur les ventes intérieures de gaz naturel sera établie au niveau voulu pour que le prix de

subvention pour acheter les pertes d'autres sociétés étrangères affiliées, des règles seront prévues pour rajuster les comptes de surplus et faire apparaître, le cas échéant, les impôts étrangers courus.

Ces modifications obligeront à changer à la fois la Loi et le Règlement de l'impôt sur le revenu. Les modifications des règlements entreront généralement en vigueur à compter du 12 novembre 1981.

Prêts à des non-résidents

Les sociétés canadiennes ont actuellement la possibilité de faire des avances à leurs filiales étrangères par des prêts à taux d'intérêt faible ou nul, sans répercussions fiscales. Cela fait perdre au Canada les recettes fiscales qu'il aurait obtenues si le prêt avait porté intérêt à un taux raisonnable. Après 1981, les sociétés canadiennes devront payer l'impôt comme si le prêt à faible taux d'intérêt à leurs filiales étrangères avait été consenti au taux d'intérêt prescrit.

Les sociétés canadiennes sont actuellement obligées de payer l'impôt d'après un taux raisonnable d'intérêt sur les prêts à des non-résidents autres que des filiales. Cette exigence sera étendue à toute les formes de dettes.

Extension de l'impôt de la Partie IV

Alors que les dividendes reçus par une société sont généralement exonérés des impôts directs, un impôt spécial de 25 pour cent est prélevé sur certains dividendes de portefeuille reçus par une société privée. Cet impôt est remboursable lorsque les dividendes sont distribués ultérieurement aux actionnaires de cette société. Le but du système est d'empêcher les personnes à revenu supérieur de protéger leurs revenus de placement personnels de l'impôt sur le revenu des particuliers en confiant leur portefeuille à leur société. L'impôt peut être évité à l'heure actuelle si une compagnie à capital fermé inscrit une classe d'actions à une bourse de valeurs, devenant ainsi, sur le plan technique, une compagnie publique. Pour empêcher cette situation, l'impôt sera étendu à toutes les sociétés qui sont sous le contrôle d'une personne ou d'un groupe lié de personnes.

A compter du 12 novembre 1981, le budget abroge les dispositions fiscales qui permettent d'appliquer un taux réduit de retenue fiscale aux dividendes versés à des actionnaires étrangers par les compagnies qui sont «dans une certaine mesure d'appartenance canadienne». Cette condition, qui signifiait en général qu'au moins 25 pour cent des actions devaient appartenir à des Canadiens, permettait de réduire de cinq points le taux normal de la retenue fiscale – en la ramenant de 15 à 10 pour cent sur les dividendes versés aux actionnaires de la plupart des pays ayant conclu un traité fiscal avec le Canada. Ces dispositions visaient initialement à encourager les sociétés mères étrangères à accroître la participation canadienne au capital de leurs filiales au Canada. On évalue à \$35 millions le coût de la réduction en 1982. Cet encouragement n'est pas efficace. En fait, dans la plupart des cas, il ne sert en bonne partie qu'à transférer des recettes fiscales aux gouvernements étrangers en diminuant le crédit pour impôts étrangers à l'égard des dividendes canadiens. Dans les autres cas, il apporte un avantage imprévu aux actionnaires étrangers.

Dispositions relatives aux sociétés étrangères affiliées

Le budget propose d'apporter un certain nombre de changements importants aux dispositions concernant les sociétés étrangères affiliées.

Les règles relatives aux réorganisations de ces sociétés deviendront conformes aux dispositions applicables aux réorganisations au Canada et seront étendues pour permettre un roulement de tous les biens en capital lors de certaines fusions ou liquidations de sociétés étrangères affiliées dans lesquelles la participation en capital du contribuable est d'au moins 90 pour cent. Simultanément, les dispositions prévoyant le rajustement des comptes de surplus lors des réorganisations et de certaines autres opérations de sociétés étrangères affiliées seront modifiées afin d'être basées sur les droits cumulatifs, plutôt que les droits annuels, au surplus du propriétaire canadien des actions d'une société étrangère affiliée. Elles seront également modifiées afin de supprimer un certain nombre d'anomalies.

Des modifications seront apportées afin de préciser la devise de calcul des gains et des pertes en capital réalisées sur l'aliénation de biens en capital par des sociétés étrangères affiliées. Les changements auront aussi pour effet d'exclure du calcul du revenu couru étranger de biens, les gains et pertes en capital de sociétés étrangères affiliées contrôlées qui sont dus à l'aliénation d'actions d'autres sociétés étrangères affiliées, lorsque tous ou presque tous les biens des autres sociétés affiliées sont utilisés dans une entreprise active. L'imposition de ces gains sera différée jusqu'au moment du rapatriement au Canada. De plus, une modification des règlements fera passer dans le surplus imposable la moitié du gain réalisé lors de l'aliénation de biens d'entreprise active utilisés dans un pays sans traité fiscal.

Dans les cas où les sociétés étrangères affiliées calculent les impôts étrangers payables dans le cadre d'un groupe consolidé, ou font des paiements de

Transfert des pertes lors d'un changement de contrôle

D'après la législation actuelle, lorsque le contrôle d'une société change, les pertes d'entreprise et les dépenses relatives aux ressources qui sont inutilisées peuvent dans certains cas être déduites par la société acheteuse. De même, les déductions pour amortissement non utilisées de la société achetée peuvent être déduites par celle qui en prend le contrôle. Cette possibilité peut faire de certaines sociétés non rentables des cibles pour des prises de contrôle, en fonction uniquement de considérations d'ordre fiscal et non à cause de la rentabilité foncière de leurs activités.

Le budget modifie ces dispositions. Il prévoit que, lorsque le contrôle d'une société changera après le 12 novembre 1981, les pertes d'entreprise subies jusqu'à la date du changement de contrôle ne seront déductibles que du revenu futur de l'entreprise qui a subi la perte. Toute réserve de coût en capital non amorti de biens appartenant à la société déficitaire sera ramenée à sa juste valeur marchande, et la déductibilité des dépenses relatives aux ressources sera limitée au revenu des avoirs miniers correspondants après l'acquisition.

Fiscalité de l'assurance

Plusieurs changements sont proposés dans la fiscalité des compagnies d'assurance-vie, dans le but de rapprocher l'imposition de leurs bénéfices des principes fiscaux généraux. En premier lieu, les compagnies d'assurance devront déclarer à la valeur courue les revenus d'intérêt relatifs aux prêts sur polices. Alors qu'il s'agit d'une obligation générale pour toutes les sociétés, les compagnies d'assurance-vie en étaient dispensées jusqu'ici. En second lieu, des changements seront apportés de façon que les compagnies d'assurance soient exonérées sur le revenu gagné à l'étranger uniquement si ce dernier provient d'une entreprise d'assurance-vie exploitée hors du Canada. Normalement, les sociétés résidant au Canada sont imposables sur leur revenu mondial. Une exception est consentie dans le cas des assureurs-vie, du fait qu'ils mènent leurs opérations internationales par l'intermédiaire de succursales plutôt que de filiales. Il n'y a cependant aucune raison pour que cette exception s'applique aux opérations d'assurance autres que sur la vie que les assureurs-vie effectuent hors du Canada. En troisième lieu, lorsque des biens sont transférés à destination ou en provenance de la branche vie canadienne d'un assureur, les règles normales d'aliénation présumée s'appliqueront. Grâce à ce changement, il sera désormais impossible, par exemple, à un assureur de transférer un bien qui a pris de la valeur, dans ses livres, de ses activités canadiennes à ses activités étrangères d'assurance-vie de manière à éviter l'impôt canadien sur les gains en capital.

Enfin, les règles fiscales actuelles permettent aux assureurs de faire des déductions sur une réserve supplémentaire spéciale à l'égard des rentes admissibles – en général des rentes payables dans le cadre de régimes de revenu différé comme des REER ou des RPD. Une réserve spéciale n'étant plus nécessaire, le Règlement de l'impôt sur le revenu sera modifié de façon à supprimer cette disposition pour les années d'imposition se terminant après le 12 novembre 1981.

D'après les nouvelles règles proposées à l'égard des actions émises après le 12 novembre 1981, les dividendes reçus par les institutions financières sur des actions privilégiées à terme dépassant 10 ans ne seront plus exonérés. Il en sera de même des dividendes reçus par une société sur des actions rachetables dans les cinq ans. Les actions détenues entre les sociétés qui font partie d'un groupe de compagnies contrôlées par les mêmes personnes ne seront pas touchées par cette règle. Les institutions financières pourront offrir un financement après impôt dans les cas de difficultés financières, lorsque le terme des actions privilégiées ou des obligations participantes est de cinq ans ou moins. Pour les titres de ce genre émis après le soir du budget, seuls les dividendes dépassant 6 pour cent par an donneront droit à l'exonération pour le prêteur. Ce seul est analogue à celui qui est proposé pour les obligations de petites entreprises contractées auprès des banques par les établissements en mauvaise posture financière.

Report d'impôt sur les aliénations de biens

Le budget propose de réduire les possibilités de report d'impôt dont disposent les contribuables qui aliènent un bien. Normalement, la législation actuelle prévoit que la moitié du gain en capital réalisé est imposée l'année de l'aliénation. Cette règle ne s'applique toutefois pas dans un certain nombre de cas où le bien est échangé contre un autre bien, au lieu d'être payé en numéraire. Aucun gain en capital n'est alors réalisé jusqu'à la vente du bien reçu en échange. Le report d'impôt qui en résulte est observé le plus souvent dans les cas de réorganisations, de fusions et de prises de contrôle, lorsque les actions d'une société sont échangées contre celles d'une autre ou que des actifs physiques sont échangés contre des actions. Ces opérations équivalent, par leurs effets économiques, à la vente d'un bien contre du numéraire et à l'utilisation de ce dernier pour acheter un nouveau bien. Cependant, le régime fiscal ne place pas les deux types d'opérations sur un pied d'égalité: les opérations en numéraire entraînent l'imposition immédiate du gain en capital, tandis que le «troc» de biens n'y donne pas lieu.

Le budget propose que ce report d'impôt ne soit plus autorisé dans certains cas d'aliénations après le 12 novembre 1981, en particulier, lorsqu'à l'occasion d'une fusion ou d'une autre réorganisation, des personnes échangent leurs actions d'une société contre d'autres actions et que le contrôle de la société change, ces actionnaires soient obligés de payer l'impôt sur la moitié de leur gain en capital couru à ce moment-là. Ces règles s'appliqueront aussi à toute transaction d'actions en série qui aurait pour conséquence un changement de contrôle. De même, lorsqu'un contribuable apporte des biens autres que des actions à une société contre des actions, tout gain sur le bien sera imposé à ce moment-là, à moins que le contribuable ne contrôle déjà la société ou qu'il ne cède le bien à une société admissible au taux d'imposition des petites entreprises.

Les nouvelles règles ne s'appliqueront pas aux réorganisations ayant lieu à l'intérieur d'un groupe de sociétés, sans changement de contrôle; par conséquent, les groupes de sociétés continueront de pouvoir se réorganiser sans subir de conséquences fiscales. Elles ne s'appliqueront pas aux gels de successions.

Actions privilégiées à terme

1981. Le revenu provenant de la transformation du minerai au-delà du bouletage sera désormais considéré comme un revenu de fabrication et de transformation plutôt qu'un revenu tiré des ressources. Ce régime donne droit à un taux fédéral d'imposition de 30 pour cent et à l'amortissement accéléré de la machinerie et du matériel.

Le revenu provenant de l'extraction et de la transformation du minerai de fer, jusqu'au stade du bouletage, continuera d'être inclus dans le revenu faisant l'objet de la déduction relative aux ressources. Celle-ci, qui est de 25 pour cent des bénéfices provenant des ressources, compense la non-déductibilité des taxes et redevances minières des gouvernements.

Ces nouvelles règles n'auront aucun effet sur le calcul du revenu imposable des entreprises qui extraient le minerai de fer et le transforment jusqu'au stade du bouletage. Pour celles qui extraient le fer et transforment le minerai au-delà de ce stade, les nouvelles règles permettront de répartir plus précisément le revenu total entre la fabrication et l'exploitation des ressources. Les sociétés minières doivent généralement transformer le minerai en «boulettes» pour avoir un produit prêt pour la vente. Par conséquent, le stade du bouletage est le point de démarcation indiqué pour le calcul des bénéfices provenant des ressources.

Plusieurs mesures sont proposées afin de limiter l'utilisation des actions privilégiées pour ce qu'on appelle le «financement après impôt» des grandes sociétés.

Malgré les restrictions instituées en 1978, le financement des sociétés continue de se faire dans une mesure appréciable par des actions privilégiées qui sont émises à un prix relativement faible grâce à l'exonération offerte aux banques et aux autres institutions financières sur le revenu de ces titres. D'après la législation fiscale, les dividendes versés d'une société à une autre ne sont pas imposables. Par conséquent, les prêteurs peuvent offrir un financement sous forme d'actions privilégiées portant un faible taux de dividendes, même si ces actions s'apparentent en fait à des prêts ou à des titres de créance ordinaires, sur lesquels l'intérêt serait entièrement imposable. Le taux du dividende sur ces actions fluctue généralement en fonction directe du taux d'intérêt privilégié, comme dans le cas des titres ordinaires de créance.

En dépit des restrictions instituées en 1978 sur les actions privilégiées à terme, les règles permettent aux banques et aux autres institutions financières de continuer à bénéficier de l'avantage fiscal sur les nouvelles actions privilégiées émises à plus de 10 ans; en pratique, nombre de ces émissions équivalaient à un financement subventionné pour des prises de contrôle de sociétés. Le régime fiscal préférentiel des dividendes sur les actions privilégiées se traduit donc par une diminution appréciable ou une élimination de l'impôt pour un certain nombre de grandes banques et d'autres institutions financières. De plus, des entreprises non financières ont commencé récemment à souscrire des actions privilégiées à court terme émises par d'autres sociétés, ce qui permet de réduire les frais de financement aux dépens du Trésor fédéral. En fait, ces actions remplacent des effets commerciaux à court terme.

Autres mesures fiscales intéressant les sociétés

Oeuvres d'art et antiquités

Le budget interdira de réclamer une déduction pour amortissement à l'égard des œuvres d'art et des antiquités achetées par des entreprises et des professionnels après le 12 novembre 1981. À l'heure actuelle, les œuvres d'art et les antiquités acquises par des entreprises et des cabinets professionnels peuvent être amorties au taux de 20 pour cent par an, comme le mobilier de bureau. Cependant, ces articles prennent généralement de la valeur avec le temps et constituent souvent des investissements personnels au lieu de servir aux opérations normales de l'entreprise. Il n'y a donc aucune raison de permettre la déduction de leur coût du revenu de l'entreprise. Cette mesure ne s'appliquera pas au premier acheteur d'œuvres d'art produites par un artiste canadien vivant.

Pertes terminales

À l'heure actuelle, lorsqu'un contribuable démolit un immeuble, toute déduction pour amortissement non réclamée est déductible à titre de perte terminale. Souvent, les immeubles sont démolis parce que le terrain qu'ils occupent a plus de valeur lorsqu'il est utilisé à une autre fin. Les règles actuelles sont déficientes, puisque la baisse de valeur de l'immeuble démolit est entièrement déductible, alors que la hausse de valeur du terrain n'est imposable que pour moitié à titre de gain en capital. Les règles fiscales constituent donc une incitation indirecte à la démolition. Pour corriger cette situation, le budget modifie les règles relatives aux pertes terminales en interdisant une déduction totale pour les démolitions ou autres aliénations d'immeubles postérieures au 12 novembre 1981. Lorsque le même contribuable a un autre immeuble avant la fin de l'année d'imposition qui suit celle au cours de laquelle la perte est encourue, la perte peut être ajoutée à son coût en capital et amortie. Autrement, la perte terminale sera ajoutée au coût de base de tout terrain appartenant au contribuable; par conséquent, la moitié de la perte viendra compenser le gain en capital lors de la vente ultérieure du terrain. Dans tout autre cas, la moitié de la perte lors de la destruction de l'immeuble sera considérée comme perte d'entreprise, déductible dans l'année. Cette mesure favorisera la conservation des bâtiments historiques.

Extraction et transformation du minerai de fer

Les dispositions fiscales concernant la transformation du minerai de fer seront modifiées pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre

transformation. Pour séparer de leurs autres revenus les bénéfices de fabrication qui donnent droit à cette mesure, les petites sociétés doivent effectuer des calculs compliqués si leur revenu total dépasse \$50,000 dans l'année. Les entreprises dont la fabrication est la principale activité et le revenu total est actuellement inférieur à \$50,000 n'ont pas à faire de calcul; elles bénéficient donc du taux réduit d'imposition des bénéfices de fabrication sur la totalité de leur revenu. Pour réduire la complexité des calculs fiscaux des petites entreprises, le budget propose que les fabricants dont le revenu ne dépasse pas \$200,000 soient également dispensés de l'obligation d'établir, à part, leur revenu de fabrication pour avoir droit au taux réduit d'imposition. Cette mesure entrera en vigueur avec l'année d'imposition 1982.

Obligations des petites entreprises

La disposition relative aux obligations des petites entreprises permet actuellement aux petites entreprises constituées en société d'emprunter avant la fin de 1981 à des taux d'intérêt réduits pour financer leur expansion ou se refinancer en cas de difficultés financières. Ces taux réduits sont rendus possibles par l'exonération de l'intérêt pour les prêteurs. Le budget propose les modifications suivantes, afin de rendre cette mesure plus largement accessible tout en limitant les avantages à ceux qui en ont le plus besoin.

- A compter de maintenant, les entreprises non constituées en société et les sociétés de personnes, y compris les agriculteurs et les pêcheurs, pourront également se prévaloir du programme.

- Pour les petites entreprises, constituées ou non en société, la mesure sera prolongée d'un an au-delà de la date prévue d'expiration et s'appliquera désormais aux prêts d'un à cinq ans contractés avant la fin de 1982. La règle voulant que les prêts admissibles soient compris entre \$10,000 et \$500,000 continuera de s'appliquer.

- Cette mesure ne s'appliquera qu'au financement des entreprises en difficulté. Cette limitation des prêts admissibles entre en vigueur immédiatement pour les entreprises non constituées en société et en 1982 pour les sociétés, mais elle ne touche pas les prêts contractés avant le 31 décembre 1981 pour l'expansion d'entreprises constituées en société en vertu des dispositions existantes.

- Pour assurer une plus large distribution des fonds aux petites entreprises, l'exonération accordée aux prêteurs sur les obligations de petites entreprises sera réduite. Sur les obligations de ce genre émises par des entreprises constituées ou non en société après le 12 novembre 1981, les prêteurs ne pourront obtenir d'exonération fiscale que sur l'intérêt dépassant 6 pour cent par an. En fait, sur les prêts admissibles, le régime fiscal supportera la moitié du coût de l'intérêt au-dessus de 6 pour cent, par le jeu de l'allégement fiscal consenti aux prêteurs. La nouvelle disposition se traduit par une réduction importante des frais d'intérêt pour les petites entreprises.

L'accessibilité accrue des obligations de petites entreprises signifie que les petites entreprises, les agriculteurs et les pêcheurs n'auront pas besoin d'être constitués en société pour avoir droit à un prêt rendu nécessaire par des difficultés financières. Le programme continuera d'apporter aux petites entreprises admissibles des économies d'intérêt appréciables. Ces entreprises pourront emprunter à des taux d'intérêt de 13 à 14 pour cent, contre 20 à 21 pour cent normalement.

Règle relative aux petits fabricants

Le taux fédéral d'impôt des sociétés de 15 pour cent applicable aux petites entreprises est réduit à 10 pour cent sur le revenu de fabrication et de

s'appliquera aux distributions de dividendes postérieures au 12 novembre 1981. Les bénéfices conservés par une petite société continueront de donner droit au taux réduit d'imposition en vigueur. L'impôt sur la distribution ne s'appliquera pas aux dividendes versés entre deux petites sociétés faisant partie d'un groupe de compagnies associées. Par conséquent, il n'empêchera pas des sociétés associées de faire circuler les revenus à l'intérieur du groupe pour exploiter au mieux les possibilités commerciales qui se présentent.

Le tableau 8 illustre l'effet de ce changement et de la réduction du crédit d'impôt pour dividendes, pour un revenu de \$100 distribué par une petite entreprise à un actionnaire imposé à 40 pour cent. Il montre que le système actuel entraîne un impôt global, pour la société et l'actionnaire, d'environ \$29 seulement, comparativement au niveau visé de \$40 qui serait payable si l'actionnaire recevait directement les \$100 de revenu. Le système proposé permet d'obtenir le résultat souhaité, ce qui supprime l'incitation à distribuer des dividendes pour une petite société, ainsi que l'encouragement à la constitution en société pour des raisons uniquement fiscales. Même après ces changements, un grand nombre d'actionnaires de petites entreprises verront l'impôt sur leurs dividendes diminuer par rapport au niveau actuel, grâce à l'abaissement des taux marginaux d'imposition proposé dans le budget. Par exemple, l'actionnaire d'une petite entreprise imposé au taux marginal le plus élevé verra le total de l'impôt de la société et de l'impôt personnel, sur \$100 de revenu gagné et distribué par la société, passer de \$55 en 1981 à \$50 en 1982, même après l'impôt sur les distributions de dividendes.

Tableau 8

Fiscalité actuelle et proposée des petites entreprises et de leurs actionnaires pour un actionnaire imposé à 40 pour cent en 1982

	Système actuel	Système proposé
Société: (En dollars)		
Revenu de la société	100.00	100.00
Moins: Impôt de société	25.00	25.00
Egale: Revenu après impôt	75.00	75.00
Moins: Impôt de 12.5 pour cent sur les dividendes	—	8.33
Egale: Dividendes distribués	75.00	66.67
Actionnaire imposé à 40 pour cent		
Dividendes imposables ajoutés au revenu	112.50	100.00
imposable de l'actionnaire (Dividendes x 1.5)		
Impôt avant crédit d'impôt pour dividendes	45.00	40.00
(40 pour cent des dividendes imposables)		
Moins: Crédit d'impôt pour dividendes ⁽¹⁾	41.34	33.33
Egale: Impôt net de l'actionnaire	3.66	6.66
Total Impôt de la société plus Impôt de l'actionnaire	28.66	40.00

(1) On suppose que l'impôt provincial est de 47 pour cent de l'impôt fédéral, soit le taux moyen dans les provinces participant aux ententes de perception fiscale avec le gouvernement fédéral.

Petites entreprises – Fiscalité de la société et des actionnaires

versant des dividendes a mené à certaines anomalies. L'une d'elles est qu'une petite entreprise peut éviter ce plafond en versant des dividendes à ses actionnaires, qui lui repréent ensuite l'argent. Ainsi, la société continue d'avoir droit au taux réduit d'imposition, alors qu'elle ne correspond plus depuis longtemps à toute définition raisonnable d'une petite entreprise. De même, les propriétaires de petites entreprises peuvent rester au-dessous du plafond de \$750,000 en se versant des dividendes à des fins personnelles; les fonds ne servent pas à l'expansion de l'entreprise, et pourtant celle-ci continue d'avoir droit au taux réduit d'imposition.

Pour que cet encouragement important soit mieux orienté vers les petites entreprises en croissance ou en cours de démarrage, les dividendes versés après le 31 décembre 1981 ne permettront plus de reconstituer les droits de la société à la déduction pour petite entreprise.

Dans le système actuel d'imposition des sociétés et des particuliers, les actionnaires acquittent l'impôt personnel sur les dividendes reçus, augmentés d'un montant représentant l'impôt déjà payé par la société sur les sommes distribuées. Ils reçoivent ensuite un crédit d'impôt pour dividendes qui compense l'impôt payé par la société.

Le but de ce système est de taxer les actionnaires des petites entreprises, comme s'ils avaient reçu eux-mêmes le revenu d'entreprise qui donne lieu au versement des dividendes. Cette «intégration», comme on l'appelle, de la fiscalité des sociétés et des actionnaires prévient une double imposition du revenu provenant des sociétés, et permet aux entreprises non constituées en société d'opter pour le statut de société à la lumière de considérations d'ordre économique plutôt que fiscal. Le système actuel de fiscalité des sociétés et des actionnaires présente plusieurs lacunes, en particulier dans le cas des petites entreprises, ce qui entraîne des anomalies importantes, des iniquités et des inefficacités économiques.

Avant 1977, les actionnaires de petites sociétés recevaient un crédit d'impôt pour dividendes d'environ 25 pour cent, afin de compenser l'impôt de 25 pour cent payé sur les bénéfices de la société. Cette intégration fiscale faisait que, après l'impôt personnel, les actionnaires payaient à peu près autant d'impôt que s'ils avaient reçu l'argent directement au lieu que ce dernier passe par le canal de la société. En 1978, le crédit d'impôt pour dividendes fut porté à un taux qui fournit maintenant à de nombreux actionnaires de petites entreprises un dédommagement supérieur à l'impôt réellement payé par celle-ci. Cette surcompensation peut être de \$8,000 à \$12,000 par an pour \$100,000 de revenu. Elle incite fortement les propriétaires-dirigeants de petites entreprises à transformer artificiellement leur salaire en dividendes pour obtenir des économies d'impôt et conduit certaines personnes à constituer une société uniquement pour la même raison.

Dans le cadre de la restructuration des incitations, le budget propose d'établir un impôt de 12.5 pour cent sur les dividendes distribués à partir du revenu bénéficiant du taux réduit d'imposition des petites entreprises. Cette mesure

Mesures intéressant les petites entreprises

Le budget propose un ensemble de mesures touchant à l'imposition du bénéfice des petites entreprises. Ces mesures comprennent des changements structurels qui renforceront les incitations fiscales au financement interne de la croissance des petites entreprises, corrigeront des iniquités et des distorsions fiscales, et soulageront les petites entreprises de la surtaxe applicable aux sociétés. Prises dans leur ensemble, ces modifications donneront un fardeau fiscal global plus faible l'an prochain que cette année pour les petites entreprises, tout en orientant mieux et en accroissant les allègements fiscaux destinés aux petites entreprises en croissance.

Exonération de la surtaxe sur les sociétés

La prorogation de la surtaxe des sociétés pendant deux ans après le 31 décembre 1981, ne s'appliquera pas à l'impôt sur le revenu d'entreprise des sociétés privées sous contrôle canadien admissibles au taux d'imposition des petites entreprises. Cette exonération de la surtaxe permettra aux petites entreprises d'épargner sur les deux années une somme estimée à \$100 millions.

Déduction pour petite entreprise

Depuis 1972, les petites sociétés privées sous contrôle canadien bénéficient d'un taux spécial réduit d'imposition – actuellement de 25 pour cent sur les premiers \$150,000 de revenu annuel gagné par les sociétés admissibles (20 pour cent pour les bénéfices de fabrication et de transformation). L'avantage fiscal est limité aux sociétés dont les profits cumulatifs sont inférieurs à \$750,000. Cette «déduction pour petite entreprise» coûte à peu près \$1.5 million par an au gouvernement fédéral et bénéficie à environ 175,000 sociétés. Son but premier est de faciliter l'expansion des petites entreprises par la conservation des bénéfices. Le budget propose d'améliorer encore cet avantage, tout en le restructurant de manière qu'il serve davantage à faciliter l'expansion des petites entreprises.

Le plafond annuel de revenu donnant droit au taux réduit d'imposition sera porté de \$150,000 à \$200,000 et le plafond cumulatif de \$750,000 à \$1,000,000. Ce relèvement des plafonds fera économiser \$50 millions d'impôt par an aux petites entreprises.

A l'heure actuelle, le plafond cumulatif s'applique au revenu conservé par les entreprises, c'est-à-dire au revenu après paiement des dividendes. La possibilité pour les petites entreprises de rester admissibles au taux réduit d'imposition en

Surtaxe sur les sociétés

La surtaxe de 5 pour cent instituée en 1979 sur les sociétés afin de s'appliquer en 1980 et 1981 sera prolongée de deux ans, au taux de 5 pour cent en 1982 puis de 2 ½ pour cent en 1983. La surtaxe s'applique généralement à l'impôt fédéral de la Partie I payable par les sociétés. Cependant, après 1981, elle ne s'appliquera pas à l'impôt dû par les petites sociétés canadiennes, dans le cas de gains donnant droit à la déduction pour petites entreprises. Cette prorogation devrait, selon les estimations, rapporter \$465 et \$255 millions pendant les exercices 1982-1983 et 1983-1984, contribuant ainsi à la réduction du déficit budgétaire fédéral.

Mesures fiscales importantes pour les sociétés

Déductions pour amortissement – Taux de la première année

Le budget propose d'apporter des modifications importantes au système de déductions pour amortissement (DPA), qui permet aux entreprises de déduire la dépréciation de leurs actifs. D'après le principe général de correspondance des coûts et des revenus pour déterminer le bénéfice, on ne devrait commencer à déduire la dépréciation d'un bien qu'au moment où il est mis en service, et la déduction devrait refléter la durée d'utilisation effective du bien pendant l'année. Or, les règles actuelles permettent aux contribuables qui achètent un bien pendant l'année de réclamer la DPA pour l'année entière, même si l'actif est acquis dans le courant de l'année, voire le dernier jour de celle-ci, et même s'il n'est pas utilisé du tout pendant l'année. Le système actuel permet donc de prendre en compte ces coûts bien avant les revenus correspondants, ce qui offre aux entreprises la possibilité de réduire ou de différer l'impôt, et fausse le processus d'investissement.

Le budget propose de limiter la DPA de l'année d'acquisition d'un bien à la moitié du taux normal d'amortissement actuellement prévu. La partie non admise de la DPA de la première année pourrait être amortie les années suivantes. Ce changement s'appliquera en général aux éléments d'actif acquis après le 12 novembre 1981 par les sociétés et les entreprises non constituées en société. Pour les investissements dans des films canadiens et des immeubles résidentiels à logements multiples (MLRB), qui ont lieu normalement en décembre, le changement n'entrera en vigueur qu'en 1982.

Même après ce changement, le système de DPA restera généreux. L'amortissement en deux ans du matériel de fabrication et de transformation, ainsi que d'autres dispositions incitatives, permettront d'amortir les éléments d'actif, dans les déclarations d'impôt, nettement plus vite que ne le justifie la durée de vie économique des biens. De plus, les entreprises continueront de pouvoir réclamer une DPA pour l'année d'acquisition des biens, sans être obligées d'attendre que ces derniers soient mis en service. Ainsi, le système canadien d'amortissement fiscal continuera de se comparer avantageusement au système américain, qui ne permet pas de réclamer une déduction totale la première année et n'autorise pas non plus le contribuable à déduire la dépréciation avant la mise en service du bien.

provinces, il sera porté à 47 pour cent à compter de l'année d'imposition 1982. Le nouveau taux est égal à la moyenne des taux courants d'impôt provincial sur le revenu pour les provinces ayant une entente de perception fiscale avec le gouvernement fédéral.

Fonds enregistrés de revenu de retraite (FERR)

Les FERR ont été institués en 1978 afin d'offrir un plus grand choix aux titulaires de REER au moment de la retraite. Les FERR prévoient en fait une rente indexée jusqu'à l'âge de 90 ans, le facteur d'indexation étant égal au taux de rendement annuel des avoirs du fonds. Par exemple, si ces avoirs rapportent 15 pour cent, la rente augmentera d'environ 15 pour cent par an. Malgré le relèvement annuel de la rente, les paiements du FERR au pensionné peuvent être, au début, nettement inférieurs à ceux d'une rente viagère à versements constants. Ce facteur a nui à la popularité des FERR.

Pour rendre les FERR plus attrayants, le mécanisme d'indexation sera rendu plus souple. Chaque année, le titulaire du FERR pourra choisir, entre 0 et 6 pour cent, un facteur de ralentissement de l'indexation des paiements futurs du FERR. Si, par exemple, il choisit 6 pour cent et que le rendement des avoirs du fonds soit de 15 pour cent, les paiements de cette année-là seront plus élevés, mais ceux de l'année suivante n'augmenteront que de 9 pour cent (15 moins 6). Ce mécanisme d'indexation permettra de conserver une protection appréciable contre l'inflation, tout en augmentant les paiements au cours des premières années du FERR.

Taux d'intérêt prescrit

Le taux d'intérêt applicable aux arriérés et aux paiements en trop d'impôt sera rajusté plus fréquemment afin de mieux refléter les taux courants du marché. A l'heure actuelle, ce taux est modifié chaque année d'après les taux d'intérêt observés pendant les mois de juin à août de l'année précédente. Pour 1981, le taux prescrit est de 12 pour cent. Ce faible taux d'intérêt, d'une part, incite les particuliers et les sociétés à retarder leurs versements d'impôt et, d'autre part, minore l'avantage reçu par les employés et les actionnaires sous forme d'un prêt à taux d'intérêt faible ou nul. A compter de 1982, le taux d'intérêt prescrit sera rajusté tous les trois mois. Il sera fixé en fonction du taux d'intérêt moyen sur les bons du Trésor à 90 jours, pendant le premier mois du trimestre précédent. Pour le premier trimestre de 1982, le taux d'intérêt prescrit sera de 19 pour cent par an.

Déductions pour frais de scolarité et études

demandeur une exemption pour personne à charge au titre du bénéficiaire. Il influera aussi sur le droit au Supplément de revenu garanti et sur le calcul du revenu pour le crédit d'impôt relatif aux enfants. La méthode appliquée sera donc la même que pour les paiements de Supplément de revenu garanti; grâce à cette modification, tous les programmes fédéraux et provinciaux analogues seront soumis au même régime fiscal.

Plusieurs modifications sont proposées à compter de 1982 à l'égard de la déduction des frais de scolarité et de la déduction de \$50 par mois pour les étudiants fréquentant l'université ou les collèges d'enseignement professionnel, ou pour les contribuables dont ils dépendent.

Il sera d'abord précisé que la déduction mensuelle de \$50 au titre des études ne s'applique pas aux cours de formation personnelle ou récréative, même s'ils sont dispensés par des établissements agréés d'enseignement professionnel dont les autres cours donnent droit à la déduction. De plus, le minimum donnant droit à la déduction des frais de scolarité sera porté du montant actuel de \$25, à \$100. Grâce à ces modifications, les déductions se limiteront aux cours d'enseignement supérieur et de formation professionnelle.

La loi actuelle exonère de l'impôt toute allocation versée par l'employeur à un employé pour faire instruire ses enfants dans la langue officielle utilisée par la famille, lorsqu'aucun enseignement dans cette langue n'est disponible sur place. Cependant, la loi permet aussi de déduire les frais de scolarité des enfants à l'égard des mêmes frais. Une modification éliminera ce double avantage.

Non-résidents à charge

A compter de 1982, les exemptions personnelles offertes aux contribuables canadiens au titre du soutien de personnes à charge vivant à l'étranger seront limitées aux sommes versées au conjoint et aux enfants du contribuable. Les demandes relatives aux non-résidents à charge sont extrêmement difficiles à vérifier. En fait, une étude approfondie de Revenu Canada a révélé des abus importants dans ce domaine, notamment un grand nombre de parents fictifs et de faux paiements. Les autres pays ont généralement éprouvé des problèmes du même genre et leur législation fiscale limite généralement les demandes au titre des non-résidents à charge.

Revenu non gagné dans une province

Les résidents canadiens vivant à l'étranger sont actuellement soumis à un impôt fédéral spécial de 43 pour cent de l'impôt fédéral normal sur le revenu, qui tient lieu de l'impôt provincial qu'ils devraient payer s'ils vivaient au Canada. Pour que cet impôt soit plus conforme aux taux actuels d'imposition dans les

Il est actuellement permis de déduire les dons de charité à concurrence de 20 pour cent du revenu. Les dons dépassant ce plafond peuvent être reportés à l'année suivante. Le budget étend cette période de report à cinq ans. De plus, les dons qui dépassent le plafond de 20 pour cent l'année du décès pourront être reportés pour diminuer les impôts de l'année précédente. Ces modifications rendront plus avantageux fiscalement les dons de charité pour les particuliers qui font des donations importantes ainsi que pour les sociétés qui n'ont pas, une année donnée, de revenu imposable auquel imputer la déduction.

Plusieurs autres changements relatifs aux organismes et aux fondations de charité sont proposés pour éviter les échappatoires aux règles actuelles de débours des recettes et du revenu.

Voici certaines des modifications les plus importantes:

- on obligera les fondations privées à débours au moins 10 pour cent, au lieu du minimum actuel de 5 pour cent, de la valeur de leurs placements non admissibles dans l'année, pour s'assurer qu'elles dépendent une partie raisonnable des montants placés avec un lien de dépendance;
- on obligera les fondations privées à inclure dans les placements non admissibles les sommes investies dans des sociétés qu'elles contrôlent, pour les empêcher de tourner les règles de débours en détenant des actifs qui ne produisent pas de revenu courant, ainsi que pour réduire les possibilités d'abus fiscal;
- les fondations de charité devront inclure la totalité de leurs gains en capital dans le revenu passible des règles de débours;
- de nouvelles règles empêcheront les organismes de charité d'échapper aux règles de débours en faisant des dons à des organismes de charité liés ou en changeant de statut pour devenir des fondations de charité;
- les organismes de charité seront soumis à une taxe sur toute insuffisance des débours. La taxe sera remboursable au cours des trois années suivantes, dans la mesure où l'organisme comble l'insuffisance.

Palements d'assistance sociale

Les modifications proposées uniformiseront le régime des divers genres de paiements d'assistance sociale. Les sommes versées en fonction des ressources ou des besoins, qui sont actuellement exclues du revenu, devront être déclarées à partir de l'année d'imposition 1982. Cela ne veut pas dire que les impôts du bénéficiaire augmenteront, puisque ces sommes seront également déductibles dans le calcul du revenu imposable. Cela signifie toutefois qu'on tiendra compte de ce revenu pour déterminer si un autre contribuable peut

ne pourra être réclamée qu'à l'égard des paiements périodiques de pension ordinaire et elle ne s'appliquera pas les années où le contribuable fera une contribution à son REER.

Dans le système actuel, le revenu reçu par le conjoint du contribuable au-delà de \$550 est en fait imposable, puisqu'il diminue l'exemption de personne mariée du contribuable qui déclare son conjoint à charge. Pour que l'avantage correspondant aux déductions de \$1,000 pour revenus de placement et de pensions du conjoint ne soit pas réduit par la diminution de l'exemption de contribuable, A l'heure actuelle, le transfert fait plus que compenser la réduction de l'exemption de personne mariée. Le budget propose de mettre fin à cette anomalie en stipulant que la déduction de revenus de pensions ou de placement susceptible d'être transférée entre conjoints ne peut dépasser la diminution de l'exemption de personne mariée du contribuable qui déclare le conjoint à charge.

Exonération des résidences principales

A l'heure actuelle, l'imposition des gains en capital ne s'applique pas au gain réalisé à la vente d'une résidence principale. Cependant, certains couples mariés se sont arrangés, par exemple, pour que l'un des conjoints soit propriétaire du logement familial et l'autre de la résidence secondaire de la famille, de façon que les deux propriétés donnent droit à l'exonération de l'impôt sur les gains en capital. La loi sera modifiée de manière à limiter l'exonération à une seule résidence par couple marié. De plus, pour empêcher que la nouvelle règle ne soit contournée, les enfants non mariés de moins de 18 ans ne pourront désigner une maison comme résidence principale. Grâce aux changements proposés, une seule résidence par famille pourra être exonérée après 1981. Les autres résidences de la famille seront, au moment de la vente, assujetties à l'impôt sur la moitié du gain couru après 1981.

Coûts annexes des travaux de construction

La loi actuelle permet à ceux qui investissent dans des immeubles locatifs ou commerciaux, de déduire immédiatement la totalité des «coûts annexes» supportés avant l'achèvement des travaux. Les coûts annexes comprennent notamment les frais de promotion, les honoraires d'avocats et de comptables, les frais hypothécaires, les frais d'intérêt pendant la construction, ainsi que les intérêts et les impôts fonciers relatifs aux biens immobiliers. Ces coûts annexes peuvent constituer au total une bonne partie de la valeur des travaux. Ils représentent en fait, par nature, des dépenses en capital engagées pour s'assurer un revenu futur et sont liées soit au terrain, soit à l'immeuble en construction. Le budget propose que les frais de ce genre engagés après le 12 novembre 1981, dans la mesure où ils se rapportent à un bien immeuble ou à l'acquisition d'un bien immeuble, soient ajoutés au coût en capital du terrain ou de l'immeuble. Les frais ajoutés à l'immeuble seront donc amortis au même rythme que ce dernier, soit de 5 pour cent par an. Leur capitalisation permettra de les récupérer à la vente de l'immeuble.

Credit d'impôt pour dividendes

importants, puisque l'impôt est différé sur les contributions annuelles admissibles à ces régimes ainsi que sur leurs revenus de placement, et que l'impôt n'est perçu qu'au moment où les fonds sont retirés du régime – normalement lorsque le contribuable est retraité et se trouve dans une tranche d'imposition moins élevée. Les contribuables qui versent leurs propres économies dans un régime de ce genre ne seront pas touchés.

Les dividendes sont payés sur le revenu après impôt des sociétés. À l'heure actuelle, les actionnaires doivent incorporer à leur revenu les dividendes reçus en numéraire, augmentés d'un montant censé représenter l'impôt des sociétés sur les sommes distribuées (c'est ce qu'on appelle la «majoration» des dividendes). Ils supportent l'impôt personnel fédéral et provincial sur les dividendes majorés, puis déduisent un crédit d'impôt fédéral et provincial égal à la majoration. Le but de ce système de crédit d'impôt est de favoriser l'achat d'actions par les Canadiens et de compenser partiellement une double imposition du revenu provenant des sociétés.

En 1978, le taux de la majoration et du crédit a été porté de 33 1/3 à 50 pour cent. Cependant, en raison d'arrondissements et de modifications ultérieures des taux de l'impôt provincial sur le revenu, le crédit équivalait maintenant à environ 55 pour cent, soit plus que la majoration incorporée au revenu. Pour corriger cette anomalie, le taux fédéral du crédit d'impôt pour dividendes sera ramené de 37,5 à 34 pour cent des dividendes reçus en numéraire. Après addition du crédit provincial, le crédit total s'élèvera à environ 50 pour cent, soit le taux visé par le système. Ce changement touchera les dividendes versés après 1981.

Déductions pour revenus de placement et de pensions

Le budget renforce les règles concernant l'exemption de \$1,000 de revenu de pensions, de façon qu'elle bénéficie uniquement aux personnes retraitées et ne travaillant pas. Il corrige également une anomalie de la loi qui permettait de transférer au conjoint des montants excessifs de déductions non utilisées au titre des revenus de pensions et de placement. Ces changements entreront en vigueur avec l'année d'imposition 1982.

À l'heure actuelle, l'employé qui reçoit une pension de retraite anticipée et continue de travailler, par exemple comme conseiller, peut se prévaloir de la déduction de \$1,000 à l'égard de la pension reçue, puis verser le reste à son REER. Dans un autre cas, une personne qui change d'emploi et reçoit un remboursement de cotisations à une pension peut en reverser la totalité, moins \$1,000, à son REER et réclamer la déduction de manière à recevoir \$1,000 de revenu exonéré d'impôt, sans pour autant être à la retraite.

Pour que la déduction de \$1,000 de revenu de pensions ne puisse bénéficier qu'aux personnes effectivement retraitées, comme il était prévu initialement, elle

est imposé à un taux réduit. Par exemple, la loi autorise la déduction immédiate des frais d'intérêt sur les fonds empruntés pour acheter des certificats de placement garanti ou des obligations, sur lesquels le revenu d'intérêt peut ne pas être reçu ni imposé avant l'échéance, plus tard. Lorsqu'un prêt est contracté pour acheter des valeurs mobilières, l'intérêt est déductible immédiatement, alors que l'impôt est différé sur le gain en capital couru jusqu'à la vente des titres. De plus, à ce moment-là, seule la moitié du gain est imposée.

Cette préférence fiscale a jusqu'ici bénéficié principalement aux personnes à revenu élevé. Le document budgétaire traitant des dépenses fiscales montre que les personnes ayant un revenu de plus de \$50,000 en 1979 ont déduit en moyenne, selon les estimations, pour \$3,500 de frais financiers au-delà de leurs revenus de placement et que, pour les particuliers à haut revenu qui ne payaient aucun impôt, l'excédent de déduction s'élevait à \$43,000 en moyenne. Près de tiers des excédents de déductions réclamées en 1979 était déclaré par le 1 pour cent de personnes ayant un revenu de plus de \$50,000 cette année-là.

Le budget limitera la déduction des frais d'intérêt au montant des revenus de placement (gains en capital exclus) imposables pour l'année. Les contribuables pourront donc déclarer l'excédent éventuel comme une perte en capital, dont la moitié sera déductible des gains en capital imposables et, à concurrence de \$2,000, des autres revenus. Les frais d'intérêt non imputés dans l'année pourront être reportés afin d'être déduits des revenus de placement et des gains en capital futurs.

Cette mesure s'appliquera à compter de l'année d'imposition 1982. Elle ne touchera pas l'intérêt payé sur les prêts servant à financer ou à refinancer des immeubles locatifs résidentiels acquis par le contribuable au ou avant le 12 novembre 1981.

Intérêt sur les fonds empruntés pour des régimes de revenu différé

Le budget propose d'interdire la déduction de l'intérêt lorsque des fonds sont empruntés pour contribuer à un REEF ou à un autre régime de revenu différé.

La déductibilité de l'intérêt relatif aux fonds empruntés pour être versés à un REEF ou à un autre régime du même genre se traduit par un report d'impôt appréciable, puisque les frais d'intérêt et les cotisations sont déduites immédiatement, tandis que le revenu n'est imposé que bien plus tard, et ce, à un taux généralement plus faible. Le but des déductions fiscales permises pour les REEF est d'encourager les gens à épargner en vue de leur retraite. Les règles proposées assureront que les particuliers alimentent leur REEF avec leurs propres économies.

La déductibilité de l'intérêt sur les fonds empruntés pour contribuer à des REEF, à des régimes enregistrés de pension et à des régimes de participation différée aux bénéfices sera supprimée à l'égard des prêts contractés après le 12 novembre 1981. Ces régimes resteront assortis d'encouragements fiscaux

de 20 ou 30 ans et peuvent intéresser les personnes situées dans les tranches supérieures d'imposition. Pour éviter de tels reports, on propose que le contribuable soit obligé de déclarer les revenus courus sur un placement tous les trois ans à partir de la date du placement. Cela n'aura guère d'effet sur les personnes à revenu faible ou moyen, qui déclareront normalement leurs intérêts courus tous les ans afin de pouvoir réclamer l'exemption de \$1,000 pour revenu de placement. Même si elles ne les déclaraient pas ainsi, elles pourraient constater que les intérêts courus, une fois ajoutés à leur revenu, ne sont pas impossibles en raison de l'exemption.

Les nouvelles règles s'appliqueront à tous les placements réalisés, et aux polices d'assurance-vie émises après le 12 novembre 1981. Les placements réalisés avant cette date seront généralement considérés comme ayant été acquis le 31 décembre 1984, de sorte que seul l'intérêt qui n'aura pas déjà été imposé avant décembre 1987 sera touché par les nouvelles dispositions et que l'intérêt couru mais non imposé jusqu'à cette date sera déclaré dans les formules d'impôt de 1987.

Assurance-vie — Imposition du titulaire

La loi actuelle accorde un régime préférentiel au revenu des fonds placés par le biais d'une police d'assurance-vie, par comparaison avec les autres genres de placements financiers. Ce revenu de placement sur la partie «épargne» d'une police est complètement exonéré s'il est reçu au décès du titulaire. Il est impossible si la police est aliénée avant le décès.

Le budget propose que, sur les polices d'assurance-vie ou les rentes souscrites après le 12 novembre 1981, un titulaire individuel déclare le revenu de placement couru sur sa police ou sa rente tous les trois ans et que tout revenu de placement restant soit imposé à la fin de la police ou de la rente. Les renseignements sur les sommes courues seront fournis au contribuable par la compagnie d'assurance. Les sociétés devront généralement calculer ce revenu couru tous les ans.

Le budget comporte aussi une disposition qui corrigera le coût des polices d'assurance-vie afin d'exclure toute partie des primes afférente à l'élément assurance d'une police. Ainsi, les particuliers qui aliènent une police d'assurance-vie après le 12 novembre 1981 seront imposables sur la différence entre la valeur de rachat et les primes d'épargne (la partie «placement»). Antérieurement, la totalité des primes était considérée comme une dépense, de sorte que les particuliers qui aliénaient une police pouvaient déduire leurs primes de risque.

Frais d'intérêt sur les revenus de placement

Le budget propose que la déduction annuelle de l'intérêt sur les placements ne puisse dépasser les revenus de placement de l'année. La loi actuelle permet de déduire entièrement les frais d'intérêt engagés une année donnée pour gagner un revenu de placement, même si ce dernier donne lieu à un report d'impôt ou

ils recevront les revenus correspondants. Comme les travaux en cours constituent pour l'essentiel les «stocks» des professionnels, cette modification les mettra sur un pied d'égalité avec les autres entreprises.

Régimes de participation différée aux bénéfices

A l'heure actuelle, un employeur peut déduire jusqu'à \$3,500 de contributions par employé à un régime de participation différée aux bénéfices (RPDB); ces contributions, augmentées des revenus de placement du régime, ne sont imposées que lorsque les fonds sont distribués, plus tard, aux membres du RPDB. Bien que le but de cette mesure soit d'encourager la participation des employés aux bénéfices de leur entreprise, nombre de ces régimes ont été établis pour les principaux actionnaires d'une société, qui participent déjà aux bénéfices grâce aux actions qu'ils possèdent. On estime que plus de trois cent des RPDB actuellement enregistrés ne comptent pas plus de trois membres, qui sont bien souvent les principaux actionnaires de la société. Pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981, les employés ne pourront plus déduire les sommes versées à un RPDB lorsqu'un actionnaire principal en est le bénéficiaire.

D'après la législation actuelle, la contribution maximale déductible à un REER est de \$5,500. Pour les employés qui participent à un régime de pension d'employeur, ce plafond est ramené à \$3,500, du fait que leur employeur peut verser pour leur compte des cotisations de pension déductibles. Cependant, si l'employé souscrit à un RPDB auquel son employeur contribue, sa cotisation maximale déductible de REER reste de \$5,500. Pour que les membres de RPDB soient sur un pied d'égalité avec les autres, le budget propose de ramener le maximum de la cotisation de REER déductible pour les membres de RPDB à \$3,500, le même montant que pour les membres d'autres régimes de pensions. Ces changements entreront en vigueur avec l'année d'imposition 1982.

Report d'impôt sur les revenus d'intérêt

Le budget propose de limiter à trois ans la période de report de l'impôt sur les revenus d'intérêt courus. Cette mesure ne devrait toucher que les personnes ayant des placements sur lesquels la périodicité du paiement des intérêts dépasse trois ans.

D'après la loi actuelle, les particuliers peuvent, au choix, déclarer les revenus d'intérêt dans l'année, à mesure qu'ils sont courus, ou lorsqu'ils leur sont effectivement versés. Les personnes à revenu faible ou moyen qui n'ont pas de gros revenus de placement déclarent normalement leurs intérêts à mesure qu'ils sont courus pour profiter de l'exemption annuelle de \$1,000 pour revenus d'intérêt. Par contre, les personnes à revenu supérieur qui achètent certains dépôts à terme, des certificats de placement garanti et d'autres avoirs productifs d'intérêt peuvent différer l'impôt sur ces derniers. Ce report équivaut à une diminution appréciable du taux effectif d'imposition des revenus d'intérêt. En outre, plusieurs institutions financières offrent depuis peu de nouvelles formes de placements, telles des rentes différées et des certificats de dépôt qui permettent de reporter l'impôt pendant une période sensiblement plus longue

les contribuables, est en fait nettement inférieur à la valeur réelle que représente la voiture pour l'usager. Par conséquent, le budget propose qu'à partir de 1982, ce minimum soit porté à 2½ pour cent par mois ou aux cinq sixièmes du coût de location et s'applique dans tous les cas où une voiture de l'employeur est utilisée à des fins personnelles. Une exception sera consentie lorsqu'il est démontré que ce minimum excède la valeur réelle de l'avantage reçu par l'employé; une formule générale d'évaluation sera fournie à cette fin.

Dirigeants et cadres supérieurs constitués en société

Les dirigeants et les employés à salaire élevé des entreprises peuvent obtenir des avantages fiscaux appréciables en constituant une société personnelle par l'intermédiaire de laquelle ils continuent de fournir leurs services à leurs anciens employeurs. Un taux d'impôt fédéral sur les sociétés de 23⅓ pour cent – au lieu des taux frappant le revenu des particuliers – s'applique actuellement aux gains de la société dans ce cas. La constitution d'une société personnelle présente d'autres avantages fiscaux, notamment la possibilité de répartir le revenu entre les membres d'une famille. Elle permet de transformer un revenu d'emploi en revenu d'entreprise de la société personnelle. Le budget propose de porter l'impôt fédéral des sociétés frappant ces dirigeants et employés constitués en société au taux général de 36 pour cent, pour les années d'imposition commençant après le 12 novembre 1981. Ainsi, le taux combiné d'impôt fédéral et provincial des compagnies pour ces sociétés de service personnel sera d'environ 50 pour cent, l'équivalent du taux marginal maximum d'impôt que le budget propose pour les particuliers.

Pour mieux s'assurer encore que les particuliers qui font passer un revenu d'emploi par le canal d'une société privée ne bénéficient pas d'avantages indus, le budget propose que ces sociétés ne puissent plus réclamer les déductions dont les employés ordinaires ne peuvent se prévaloir. Les sociétés ne pourront déduire en règle générale que les salaires, traitements ou autres prestations liés à un emploi qui sont versés à la personne qui fournit les services.

Cabinets professionnels – Travaux en cours

À la différence des autres entreprises, les cabinets professionnels bénéficient d'un avantage fiscal en ayant la possibilité d'exclure de leur revenu la valeur des travaux effectués mais non facturés à la fin de l'année, même si les dépenses correspondantes ont été déduites. Ce manque de correspondance entre les recettes et les dépenses se traduit par un report d'impôt qui n'est pas offert aux autres contribuables. Le budget propose que, pour les exercices se terminant après le 31 décembre 1981, les professionnels, qu'ils soient ou non constitués en société, soient obligés d'évaluer dans leur déclaration d'impôt les travaux en cours non facturés en fin d'exercice, au prix coûtant ou, si elle est plus faible, à la valeur réalisable, et reportent ce montant à l'exercice suivant, au lieu de le passer dans les dépenses de l'exercice courant. Cela signifie que les professionnels ne pourront déduire le coût des travaux en cours que l'année où

Allocations de retraite et paiements de cessation d'emploi

Beaucoup d'employeurs jugent nécessaire d'offrir des prêts subventionnés pour attirer les employés dans certaines régions où le coût de la vie est élevé. Les mesures proposées ne les empêcheront en rien de le faire. Cependant, ces avantages s'apparentent en fait, et constituent un remplacement direct à une rémunération en espèces; à ce titre, ils doivent être imposés uniformément.

Le budget propose de limiter l'allocation de retraite qui peut être reçue et réinvestie en franchise d'impôt dans un RRR. La loi actuelle limite à \$60,000 par an la pension qui peut être financée par des cotisations déductibles d'impôt des employeurs et des employés. Certains cadres supérieurs peuvent toutefois contourner cette limitation, généralement en s'arrangeant pour recevoir à leur retraite un important paiement forfaitaire (appelé allocation de retraite) qu'ils peuvent ensuite verser en franchise d'impôt à leur RRR. L'employeur peut déduire l'allocation de retraite – en plus des contributions qu'il a versées antérieurement au régime de pension – tandis que l'employé diffère l'impôt jusqu'à ce qu'il retire les fonds de son RRR. Ces allocations de retraite ont énormément augmenté ces dernières années et atteignent parfois plusieurs centaines de milliers de dollars.

L'allocation de retraite qu'un employé pourra verser en franchise d'impôt à son RRR sera désormais limitée à \$3,500 pour chaque année qu'il aura été au service de son employeur et qui n'aura pas été couverte par le régime de pension de ce dernier. Cette limite tient compte du fait que, si l'employé avait participé au régime de pension pendant les années en question, son employeur aurait pu verser pour son compte \$3,500 au régime.

Depuis 1978, tous les paiements de cessation d'emploi s'élevant à moins de six mois de salaire sont imposables, quelle qu'en soit la forme, alors que le régime fiscal des paiements plus élevés varie selon qu'ils peuvent ou non passer pour une indemnité. Cela a conduit des personnes à revenu élevé qui reçoivent de grosses sommes à la fin de leur emploi à essayer de les faire passer pour une indemnité de congédiement injustifié, afin d'avoir droit à l'exonération. En fait, l'intégralité de tous les paiements de cessation d'emploi représente une rémunération ou un substitut de cette dernière, ce qui les rend imposables. Pour les cessations d'emploi qui auront lieu après le 12 novembre 1981, les paiements de cessation d'emploi devront être entièrement incorporés au revenu.

Utilisation de voitures de fonction

Le budget propose de resserrer les règles d'imposition de l'avantage reçu par les employés qui disposent pour leur usage personnel d'une voiture fournie par l'employeur. La loi oblige le contribuable à déclarer la valeur de cet avantage dans sa formule d'impôt, mais elle prévoit un minimum, à ajouter au revenu, de 12 pour cent de la valeur du véhicule s'il appartient à l'employeur ou du tiers de son coût de location. Ce minimum, qui est l'avantage généralement déclaré par

sur les prêts imposables des employeurs, les premiers \$500 de subvention d'intérêt sont exonérés. Ces avantages se répartissent de façon très inégale et bénéficient surtout aux personnes à haut revenu. Pour que ces dernières supportent leur juste part d'impôt, le budget propose de modifier sensiblement ces règles.

A compter de l'année d'imposition 1982, les exemptions de \$50,000 et \$500 seront supprimées et les règles étendues de manière à rendre imposable l'avantage relatif aux prêts accordés aux employés et aux actionnaires pour l'achat d'actions de leur société. Par conséquent, l'avantage lié aux subventions d'intérêt sur tous les prêts aux employés ou aux actionnaires sera entièrement imposé. Les nouvelles dispositions, qui s'appliqueront aux prêts, qu'ils soient accordés avant ou après le 12 novembre 1981, sont les suivantes.

En règle générale, un avantage sera imposé, à l'égard d'un prêt, dans la mesure où le taux d'intérêt de ce dernier est inférieur au taux d'intérêt prescrit pour l'année — le taux qui sert à déterminer l'intérêt sur les paiements excessifs ou insuffisants d'impôt. Cependant, aucun impôt ne s'appliquera à moins que le taux d'intérêt ne soit inférieur à celui généralement offert sur des prêts comparables sur les marchés financiers au moment de l'octroi du prêt.

Pour les prêts à l'habitation, une règle supplémentaire est proposée pour les exonérer de l'impôt, à condition que le taux d'intérêt soit au moins égal au taux d'intérêt prescrit pour l'année d'octroi du prêt. Etant donné que les prêts hypothécaires sont généralement renégociés au moins tous les cinq ans, tout prêt à l'habitation accordé par un employeur pour une période plus longue devra répondre tous les cinq ans aux conditions exigées pour donner droit à l'exonération.

Dans le cadre d'une autre disposition s'appliquant aux prêts aux actionnaires pour l'achat d'actions, l'intérêt imputé sur ces prêts sera considéré comme une dépense d'intérêt pour le particulier; il sera donc, en vertu d'autres propositions budgétaires, déductible des revenus d'intérêt déclarés par le particulier pour l'année.

Les prêts à l'habitation bénéficient principalement aux employés et aux dirigeants de sociétés qui sont mobiles et gagnent un haut revenu; ils équivalent à une subvention indirecte aux industries dont le personnel change régulièrement de lieu de travail. Ces employés à haut revenu peuvent accroître encore leur économie d'impôt lorsque le prêt est accordé au nom du conjoint, dont le revenu est plus faible. La proposition du budget mettra fin à cette technique de division du revenu en obligeant à déclarer l'avantage imposable lié au prêt ou aux autres dettes dans le revenu de l'employé.

Pour permettre de mesurer convenablement l'avantage lié à un prêt subventionné, on propose aussi que le taux prescrit servant à calculer la valeur de l'avantage soit fixé d'avantage en fonction des taux d'intérêt courants et que le taux d'intérêt prescrit applicable à partir du 1^{er} janvier 1982 s'applique également aux prêts à l'habitation octroyés après le 12 novembre 1981. Ce nouveau taux sera de 19 pour cent.

Avantages sociaux

La législation fiscale et la politique administrative de Revenu Canada seront modifiées pour mettre fin à l'exonération d'un certain nombre d'avantages sociaux à compter du 1^{er} janvier 1982. L'exonération de ces avantages, outre qu'elle est injuste pour les employés qui ne peuvent en bénéficier, encourage les employeurs à les substituer à des formes imposables de rémunération, sans justification économique particulière mais au détriment du Trésor fédéral. Elle est également concentrée dans les grandes sociétés, puisque généralement, le personnel des petites entreprises est rémunéré principalement sous forme de salaires, entièrement imposables.

Deviendront imposables, entre autres avantages:

- Les cotisations de l'employeur, pour le compte des employés, à des régimes privés de services de santé et à des régimes de soins dentaires. Ces sommes seront désormais traitées de la même façon que les contributions de l'employeur aux régimes publics d'assurance-maladie. L'avantage imposable sera compté comme une partie des frais médicaux de l'employé qui sont déductibles s'ils dépassent 3 pour cent de son revenu.

- Les cartes de transport gratuit ou les taux réduits pour les employés des sociétés de transport et les autres personnes qui reçoivent des cartes de transport pour l'exercice de leurs fonctions et les utilisent pour leurs déplacements personnels. Les cartes de transport utilisées par les employés retraités des sociétés de transport ne seront pas touchées.

- La pleine valeur de la pension et du logement subventionnés, ainsi que les autres dépenses personnelles prises en charge par l'employeur, dont une bonne partie est actuellement complètement exonérée ou évaluée trop bas.

Le budget propose cependant de modifier la loi de façon que tous les employés qui peuvent prouver qu'ils continuent de garder une résidence à un autre endroit pendant une affectation temporaire à un site de travail spécial soient exonérés de l'impôt sur la valeur du logement, de la pension et du transport fournis par l'employeur. Antérieurement, cette exonération ne s'appliquait qu'aux employés travaillant dans des lieux éloignés qui subvenaient aux besoins de personnes à charge vivant à leur résidence permanente.

Prêts à faible taux d'intérêt aux employés et aux actionnaires

Pour le moment, aucun impôt n'est payable sur l'avantage reçu par l'employé lorsque son employeur, lors d'une réinstallation, lui accorde un prêt à taux d'intérêt faible ou nul pour l'achat d'une maison, à concurrence de \$50,000. Aucun impôt n'est exigible non plus sur les prêts subventionnés accordés aux employés et aux actionnaires pour acheter des actions de leur société. De plus,

L'instauration du nouveau mécanisme d'étalement et l'abrogation du calcul général de la moyenne et des reports d'impôt permis par les RER et les dispositions de réserve auront pour résultat un régime fiscal qui offrira à tous les contribuables une formule unique d'étalement. Comme le montre l'exemple, le nouveau mécanisme d'étalement sur les années futures apportera aussi des avantages appréciables à ceux qui pouvaient auparavant se prévaloir des déductions de RER et de réserve de gains en capital, sans offrir de possibilités de report d'impôt.

Tableau 7

Incidence du mécanisme proposé d'étalement⁽¹⁾

	Année 1	Année 2
	Année de l'étalement	Année de déclaration du revenu
(En dollars)		
Revenu normal	30,000	33,000
Revenu extraordinaire	20,000	—
Revenu total	50,000	33,000
Moins: Exemptions personnelles	—8,000	—8,800
Moins: Revenu étalé	—10,000	—
Plus: Revenu étalé (indexé)	—	11,000
Revenu imposable de l'année	32,000	35,200
Impôt sur le revenu imposable	9,825	10,830
Plus: Impôt remboursable sur le revenu	—	—
Paiement de l'impôt d'étalement déjà versé (50 % de \$11,000)	—	—5,500
Impôt total	14,825	5,330
Impôt sans étalement	14,135	6,715
Différence nette	690	—1,385
Economie d'impôt (dollars courants)	695	—
Economie d'impôt (prix de l'année 1)	570	—

(1) On suppose que le contribuable choisit d'étalement la moitié de son revenu extraordinaire, que le montant étalé est réincorporé au revenu l'année suivante et que l'inflation est de 10 pour cent d'une année à l'autre. L'impôt a été calculé aux nouveaux taux proposés dans le budget et après déduction du dégrèvement fédéral de \$200. L'impôt provincial au taux moyen de 47 pour cent de l'impôt fédéral est inclus dans le calcul. On n'a pas tenu compte des crédits d'impôt spéciaux fédéraux ou provinciaux.

Nouveau mécanisme d'étalement du revenu pour les particuliers

Nombre des particuliers qui se prévalaient jusqu'ici des dispositions de réserve bénéficieront de la réduction des taux marginaux d'imposition et de l'abaissement du taux maximum sur les gains en capital à un niveau effectif de 25 pour cent. Ils pourront aussi se prévaloir du nouveau mécanisme d'étalement proposé dans le budget pour répartir l'imposition du revenu sur les années futures.

Le budget propose qu'à partir de 1982 les dispositions générales de calcul de la moyenne soient remplacées par un nouveau mécanisme d'étalement du revenu, qui permettra au contribuable dont le revenu accuse une forte augmentation une année donnée, d'étalement cette hausse sur les années futures, où il s'attend à être dans une tranche d'imposition moins élevée.

La disposition actuelle de calcul général de la moyenne diminue l'impôt d'après une formule fixe uniquement l'année où le revenu augmente; elle ne permet pas d'en considérer une partie, aux fins de l'impôt, comme un revenu futur. Elle ne bénéficie donc pas aux personnes dont le revenu diminue d'une année à l'autre. En outre, le calcul général de la moyenne peut apporter des avantages non voulus lorsque l'étalement n'est pas justifié, par exemple, si le contribuable voit son revenu augmenter constamment. Le nouveau mécanisme d'étalement fonctionnera comme suit.

Un contribuable dont le revenu augmente notablement pourra choisir d'exclure un certain montant de son revenu imposable de l'année. La partie exclue ne pourra être supérieure à la différence entre le revenu de l'année et un niveau de référence basé sur le revenu de chacune des trois années précédentes, relevé au moyen du facteur d'indexation afin d'être exprimé en dollars courants. Ce niveau de référence sera de 110 pour cent du revenu net moyen, corrigé de l'inflation, des trois dernières années. Pour être admissible à l'étalement, la portion exclue doit dépasser \$1,000. Le contribuable devra payer un impôt fédéral spécial remboursable égal à 34 pour cent du revenu faisant l'objet de l'étalement. Cela équivaut au taux marginal maximum proposé de l'impôt fédéral sur le revenu. L'impôt provincial s'appliquera aussi, de sorte que l'impôt remboursable total sera d'environ 50 pour cent du revenu étalé. L'une des années suivantes, le particulier pourra choisir de déclarer le revenu exclu précédemment. Il sera alors passible de l'impôt de l'année, aux taux normaux d'imposition, mais pourra réclamer un crédit d'impôt égal à l'impôt fédéral et provincial d'à peu près 50 pour cent payé antérieurement. Si le crédit dépasse l'impôt à payer autrement dans l'année, la différence lui sera remboursée.

Pour tenir compte de l'inflation, le revenu étalé sur les années futures sera relevé en fonction du facteur d'indexation avant d'être réincorporé au revenu à déclarer, et le crédit d'impôt sera lui aussi relevé au moyen du même facteur d'indexation.

Le tableau 7 illustre le fonctionnement du mécanisme proposé pour un particulier qui, ayant reçu un paiement exceptionnel, choisit d'en étaler la moitié sur les années futures. On constate que le mécanisme d'étalement apporte des avantages appréciables, par rapport à l'imposition de la totalité du revenu dans l'année. Les particuliers peuvent aussi bénéficier de l'étalement sur les années futures si leur revenu diminue les années suivantes.

Cependant, outre que les RER permettent d'étaler le revenu, elles se traduisent par un report d'impôt appréciable, grâce auquel les revenus admissibles supportent un taux effectif d'imposition moins élevé. Les RER reviennent en majeure partie à des contribuables à haut revenu. En 1979, environ 12,500 contribuables ayant un revenu de plus de \$50,000 demandaient des déductions de RER s'élevant à \$55,300 en moyenne. Ils représentaient 87 pour cent de toutes les déductions de RER de cette année-là. Comme le montre le document budgétaire traitant des dépenses fiscales, les déductions de RER étaient l'une des principales préférences fiscales faisant qu'à peu près 3,400 personnes dont le revenu dépassait \$50,000 en 1979 ne payaient aucun impôt fédéral.

Les contribuables ayant des revenus admissibles antérieurement à des déductions de RER bénéficieraient sensiblement de la réduction proposée du taux maximum d'impôt sur le revenu à 50 pour cent. Ils pourraient aussi se prévaloir du nouveau mécanisme d'étallement prévu dans le budget, qui permettrait de répartir l'imposition du revenu sur un certain nombre d'années, mais permet d'étaler le revenu, sans le report d'impôt autorisé par les dispositions actuelles de RER.

Dispositions de réserve pour les gains en capital et autres avoirs

Le budget propose de mettre fin à la possibilité qui est actuellement offerte aux particuliers et aux sociétés de différer l'impôt sur les gains en capital en réclamant des réserves. À l'heure actuelle, les contribuables qui vendent des actifs peuvent éviter de payer l'impôt immédiatement sur leur gain en capital en s'arrangeant pour recevoir le produit de la vente sur un certain nombre d'années; la partie taxable du gain est alors imposée au prorata à mesure que les paiements sont reçus. En fait, le vendeur fait un prêt à l'acheteur qui le rembourse en plusieurs années. Le vendeur s'étant départi de son bien, il devrait être passible de l'impôt au moment de la vente sur son gain, comme cela est de règle lorsqu'un actif est vendu. Le report d'impôt appréciable que permet la disposition de réserve s'ajoute à celui qui se produit déjà avant la vente du bien, du fait que les gains en capital sont imposés seulement lorsqu'ils sont réalisés, au lieu de l'être chaque année sur leur valeur courue. Le report lié à la disposition de réserve a bénéficié principalement aux particuliers à revenu élevé. Il est analogue au système de rentes d'étallement du revenu, auquel le budget propose également de mettre fin.

Dans une mesure connexe, le budget propose que les contribuables qui vendent des avoirs miniers ou d'autres avoirs d'entreprised ne puissent plus différer l'impôt en réclamant une réserve à l'égard du produit de la vente qui n'est pas reçu dans l'année.

L'abrogation de ces dispositions fiscales s'appliquera aux aliénations d'avoirs postérieures au 12 novembre 1981. Pour ne pas mettre en difficulté les particuliers qui ne reçoivent pas la totalité du produit de la vente d'un bien lorsqu'ils s'en départissent, on leur permettra de payer l'impôt par versements échelonnés, avec intérêt, sur trois ans, à condition de fournir une garantie acceptable à Revenu Canada.

A compter de l'année d'imposition 1982, les particuliers qui souscrivent un contrat de rente d'étalement du revenu (RER) ne pourront plus en déduire le prix d'achat. Des déductions resteront permises à ce titre pour l'année d'imposition 1981, mais les RER achetées après le 12 novembre 1981 devront être assorties d'un terme ne dépassant pas 1982. Les sommes utilisées pour acheter des RER après le soir du budget seront déductibles en 1981 mais la totalité du montant et les intérêts éventuels devront être incorporés au revenu et seront imposés en 1982. L'intérêt sur les prêts contractés pour acheter des RER après le 12 novembre 1981 ne sera pas déductible.

Les RER permettent aux contribuables d'étaier sur plusieurs années l'imposition de certains genres de revenu, comme la partie imposable des gains en capital, les revenus des athlètes et des artistes, les prestations des plans d'achat d'actions des employés et d'autres paiements spécifiques qui, autrement, pourraient faire passer le contribuable dans une tranche d'impôt plus élevée. Jusqu'ici, les contribuables ayant un revenu admissible pouvaient déduire le prix d'achat d'une RER et payer l'impôt plus tard, lorsqu'ils retiraient leur rente.

Rentes d'étalement du revenu (RER)

(1) Les contribuables sont censés réclamer les exemptions et déductions forfaitaires et tirer leur revenu d'un emploi.

Revenu d'emploi	Actuel	Proposé	Variation	Actuel	Proposé	Variation
15,000	200	200	0	400	200	200
20,000	242	200	-42	400	200	200
25,000	346	200	-146	400	334	66
30,000	459	200	-259	400	427	-27
50,000	500	200	-300	400	500	-100
100,000	500	200	-300	400	500	-100

(En dollars)

Tableau 6 Effet de la modification du dégrèvement fédéral pour des contribuables type⁽¹⁾, année d'imposition 1982

Le tableau 6 montre l'incidence des modifications du dégrèvement fédéral pour un contribuable célibataire et un contribuable marié type. Les personnes à revenu supérieur verront leur dégrèvement baisser de jusqu'à \$300, tandis que pour les célibataires à revenu modeste ce dégrèvement restera de \$200. Les couples mariés dont un seul membre gagne un revenu — modeste ou moyen — bénéficieront désormais de la transférabilité du dégrèvement et verront leurs impôts fédéraux diminuer de \$200. Dans l'ensemble, le dégrèvement fédéral profitera davantage aux contribuables à revenu modeste ou moyen.

beaucoup modifier le montant total des impôts prélevés dans les tranches de revenu modeste et moyen, mais d'accroître de 6 à 12 pour cent l'impôt prélevé dans les tranches de revenu supérieur. Il est donc évident que ces modifications rendent le régime fiscal plus progressif.

Incidence globale des modifications fiscales pour les particuliers

- Les contribuables à revenu modeste qui ne se prévalent pas des préférences fiscales verront leur dégrèvement d'impôt fédéral augmenter s'ils sont mariés avec un conjoint à charge, ou rester au même niveau.
 - Les réductions des taux d'imposition, à elles seules, diminueront les impôts fédéraux de \$1,090 millions en 1982.
 - Même après les réductions de dépenses et de préférences fiscales que propose le budget pour les particuliers, les contribuables qui verront leurs impôts diminuer seront plus nombreux que ceux dont les impôts augmenteront, à la plupart des paliers de revenu. En fait, nombre des personnes qui bénéficiaient des préférences fiscales abrogées verront quand même leurs impôts baisser grâce aux réductions des taux d'imposition.
- Les modifications du dégrèvement d'impôt fédéral et les réductions des taux marginaux d'imposition se répercuteront sur les retenues d'impôt à la source à partir du 1^{er} janvier 1982.

Comme l'indiquent plus en détail les renseignements supplémentaires qui suivent, le budget réduit ou élimine un certain nombre de dépenses et de préférences fiscales destinées aux particuliers. Simultanément, il abaisse les taux marginaux d'imposition pour toute une gamme de revenus et limite le taux maximum d'impôt fédéral à 34 pour cent — l'équivalent, lorsqu'on y ajoute l'impôt provincial, d'un impôt maximum d'environ 50 pour cent selon la province.

Comme l'indique l'exposé budgétaire, le régime fiscal créera moins de distorsions et encouragera davantage les Canadiens à travailler, à épargner et à investir dans des activités productives, en sachant que l'impôt prélèvera une plus faible partie du fruit de leurs efforts. Il en découlera aussi un régime fiscal plus simple, qui présentera moins d'incitations ou de possibilités, pour les personnes à revenu supérieur qui veulent protéger leur revenu de l'impôt.

Le régime fiscal deviendra également plus équitable. Comme le montre le document budgétaire consacré aux dépenses fiscales, les préférences qui sont réduites ou supprimées bénéficiaient surtout, en général, aux personnes à revenu supérieur. Elles entraînaient aussi des disparités appréciables entre des contribuables ayant le même revenu et permettaient dans une large mesure à certains particuliers à haut revenu d'échapper entièrement à l'impôt fédéral. De façon générale, ces préférences n'apportaient des économies d'impôt appréciables qu'à un petit nombre de personnes. Par contre, les réductions des taux d'imposition profiteront à une vaste gamme de contribuables.

Le tableau qui suit montre l'effet estimatif des réductions de dépenses fiscales et de l'abaissement des taux marginaux d'imposition en 1982.

provincial, le nouveau taux correspond à un impôt maximum d'environ 50 pour cent, contre 60 à 65 pour cent actuellement. Le taux de 50 pour cent s'appliquera au revenu imposable dépassant \$53,376 en 1982. Le tableau 4 montre le nouveau barème des taux marginaux d'impôt fédéral.

Pour qu'il profite mieux à ceux auxquels il est destiné, le dégrèvement d'impôt fédéral instauré en 1972 et fixé actuellement à 9 pour cent de l'impôt fédéral payable – avec un minimum de \$200 et un maximum de \$500 – sera restructuré à compter de 1982. Le nouveau dégrèvement, au lieu d'augmenter en fonction du revenu, sera fixé à \$200 par contribuable. Par conséquent, il sera plus faible pour les particuliers à revenu élevé. Pour que les couples mariés dont un seul membre gagne un revenu obtiennent le même avantage que ceux où les deux conjoints travaillent à l'extérieur et produisent une déclaration d'impôt, toute partie du dégrèvement non utilisée par l'un des conjoints sera transférable à l'autre.

Tableau 4

Taux marginaux d'impôt fédéral proposés pour 1982

Tranche de revenu imposable ⁽¹⁾			Taux proposé dans le budget		Ancien taux	
(En dollars)			(En pourcentage du revenu)			
Moins de	1,112	1,112	6	6	16	6
—	2,224	2,224	16	16	17	16
—	4,448	4,448	17	17	18	17
—	6,672	6,672	18	18	19	18
—	11,120	11,120	19	19	20	19
—	15,568	15,568	20	20	23	21
—	20,016	20,016	23	23	25	23
—	24,464	24,464	25	25	28	25
—	31,136	31,136	25	25	30	28
—	53,376	53,376	30	34	32	36
—	86,736	86,736	34	34	36	39
—	133,440	133,440	34	34	39	43
133,440 et plus			34			

(1) Compte tenu de l'indexation de 12,2 pour cent en 1982.

Ces modifications ont des conséquences appréciables, dont voici les plus importantes:

- Le taux maximum de l'impôt personnel sur les salaires et traitements au Canada sera de 50 pour cent en moyenne, s'étageant entre 47 et 54 pour cent dans les provinces participant aux ententes de perception fiscale avec le gouvernement fédéral.
- Quelques 5,8 millions de contribuables qui auront en 1982 un revenu imposable d'au moins \$11,120 – ce qui correspond à des gains bruts d'environ \$20,000 pour un couple marié ayant deux enfants et d'à peu près \$15,000 pour un célibataire – verront baisser leurs taux d'imposition.

Le budget réduit les taux d'imposition pour tous les contribuables qui auront en 1982 un revenu imposable dépassant \$ 11,120. La réduction des taux marginaux d'imposition s'appliquera à quelque 5,8 millions de contribuables. Fait à noter particulièrement, le budget ramène le taux maximum marginal de l'impôt fédéral sur le revenu de 43 à 34 pour cent. Si l'on y ajoute l'impôt

Réductions des taux d'imposition et changements du dégrèvement d'impôt fédéral

(¹⁾ Les chiffres ne tiennent pas compte de l'indexation du crédit d'impôt pour enfants.

Revenu personnel	Economie d'impôt fédéral due à l'indexation en 1982		Proportion de l'impôt fédéral
	En valeur	En proportion du total	
Moins de 10,000	141	6.9	1.5
10,000 — 20,000	493	24.0	17.3
20,000 — 30,000	567	27.7	26.0
30,000 — 50,000	587	28.6	31.0
50,000 — 100,000	213	10.4	14.5
100,000 et plus	49	2.4	9.7
Total	2,050	100.0	100.0

Tableau 3
Répartition des économies d'impôt fédéral dues à l'indexation des exemptions et tranches d'imposition (¹) en 1982

Le tableau 3 présente la ventilation selon le revenu des économies globales d'impôt fédéral et provincial procurées aux particuliers par l'indexation des exemptions et des tranches d'imposition en 1982. L'indexation est progressive, puisque les contribuables à revenu inférieur à \$30,000 en reçoivent 58,6 pour cent des avantages, tout en ne versant que 44,8 pour cent des impôts. Pour les contribuables à revenu supérieur à \$30,000, la part des avantages de l'indexation est moins élevée que celle des impôts à payer. Quant à l'indexation du crédit d'impôt pour enfants, elle profite principalement aux familles gagnant moins de \$25,000, mais le tableau ne l'indique pas.

Répartition des économies globales dues à l'indexation

total, l'indexation coûtera donc au fédéral près de \$2,300 millions en 1982. L'économie d'impôt fédéral des particuliers pour l'année en cours, jointe à l'augmentation cumulative des exemptions et des plafonds d'imposition depuis l'entrée en vigueur de l'indexation en 1974, s'élève à environ \$ 14,6 milliards. Le coût cumulé, pour le gouvernement fédéral, de l'indexation du crédit d'impôt remboursable pour enfants depuis 1978 se chiffre à quelque \$660 millions. Les recettes provinciales ne sont pas touchées par l'indexation de ce crédit.

Economie d'impôt pour des contribuables types

Le tableau 2 montre comment des contribuables types bénéficient de l'indexation. Tous les contribuables en profitent. Même si en valeur absolue l'économie d'impôt augmente avec le revenu, elle est plus importante en pourcentage pour les contribuables à revenu modeste.

Tableau 2
Economie d'impôt fédéral et provincial due à l'indexation en 1982

Revenu d'emploi	Impôt fédéral et provincial 1982		Economie d'impôt
	Sans indexation en 1982	Avec indexation en 1982	En valeur En pour- centage

(En dollars)

Célibataire sans personne à charge

7,500	569	450	119	20.9
10,000	1,186	1,054	132	11.1
15,000	2,506	2,346	160	6.4
20,000	4,017	3,766	251	6.3
25,000	5,790	5,452	338	5.8
30,000	7,628	7,290	338	4.4
50,000	16,293	15,679	614	3.8
100,000	41,170	40,192	978	2.4

Contribuable marié avec 2 enfants à charge de moins de 18 ans

7,500	-509	-586	77	-
10,000	-354	-494	140	-
15,000	845	498	347	41.1
20,000	2,242	1,861	381	17.0
25,000	3,919	3,371	548	14.0
30,000	5,992	5,267	725	12.1
50,000	14,631	13,800	831	5.7
100,000	39,312	38,090	1,222	3.1

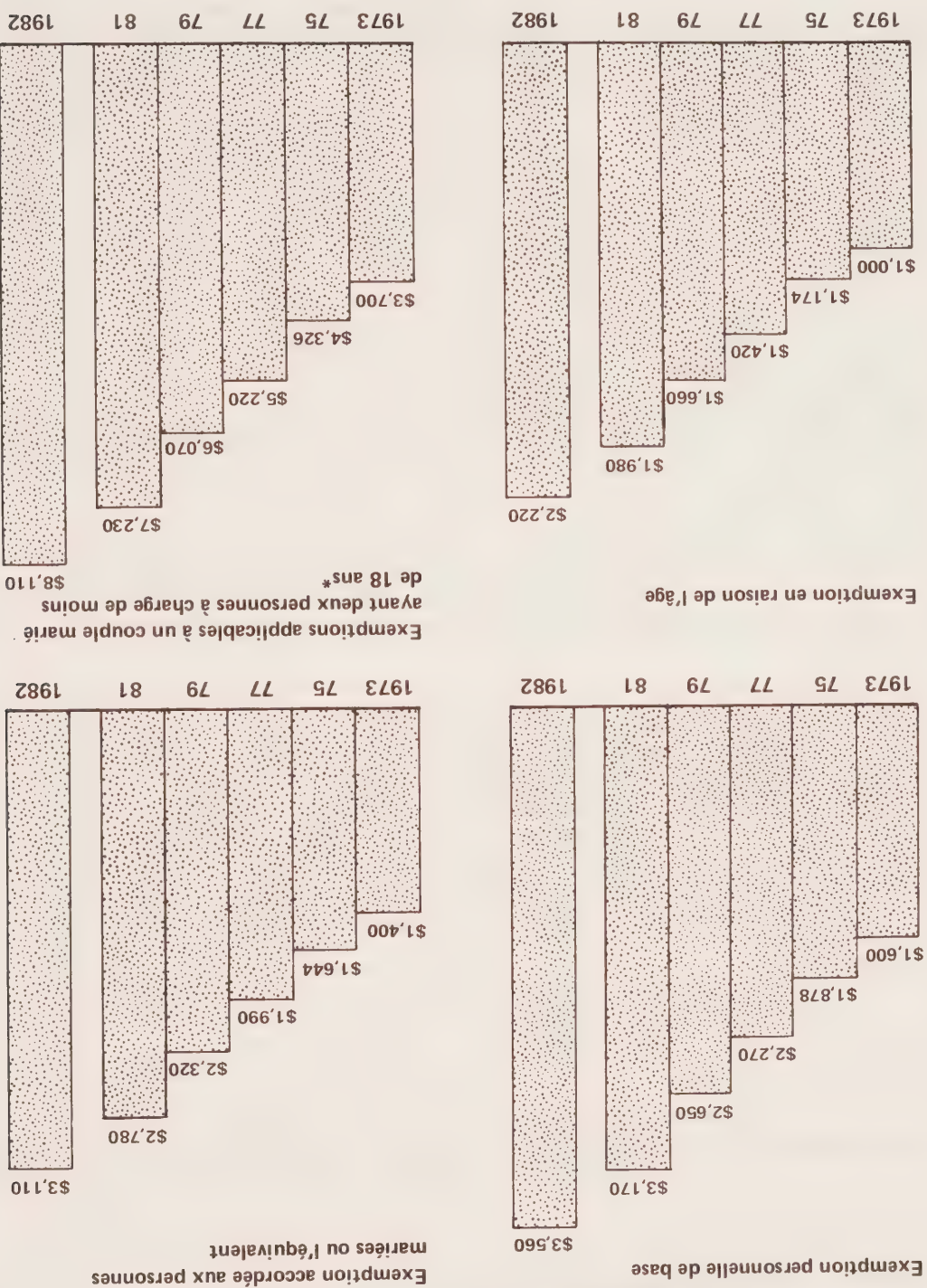
Remarques: L'économie d'impôt est celle qui découle de l'indexation des exemptions, des tranches d'imposition et du crédit d'impôt remboursable pour enfants. Les sommes négatives représentent un paiement de ce crédit. On suppose que les contribuables ont moins de 65 ans, tirent leur revenu d'un travail et réclament les exemptions et déductions types. L'impôt provincial a été calculé au taux moyen de 47 pour cent de l'impôt fédéral de base. Les taux d'imposition variant d'une province à l'autre, les contribuables de certaines provinces réaliseront une économie d'impôt différente de celle figurant au tableau. Il n'a pas été tenu compte des éventuels crédits d'impôt ou surtaxes dans les provinces.

Incidence sur les recettes

La nouvelle indexation de 12.2 pour cent des exemptions et des tranches d'imposition réduira de quelque \$2,050 millions les recettes fédérales pour l'année d'imposition 1982. Les provinces participant aux ententes de perception fiscale y perdront environ \$840 millions.

L'indexation du crédit d'impôt pour enfants se traduira pour le Trésor fédéral par un manque à gagner de \$250 millions pour l'année d'imposition 1982. Au

Augmentations des différentes exemptions résultant de l'indexation, 1973 – 1982



* Comprendent l'exemption personnelle de base, l'exemption accordée aux personnes mariées, la déduction uniforme de \$100 à l'égard des frais médicaux et des dons de charité et la déduction applicable aux enfants de moins de 18 ans en 1980 à 1982, de moins de 17 ans en 1979 et de moins de 16 ans pour les années précédentes. Il n'est pas tenu compte des autres exemptions et déductions applicables aux familles, telle la déduction de 3 pour cent du salaire jusqu'à concurrence de \$500 au titre des dépenses relatives à un emploi, ou les déductions à l'égard des RPC/RRQ et les cotisations d'assurance-chômage.

Modifications de l'impôt sur le revenu intéressant les particuliers

Indexation en 1982

Le régime d'impôt sur le revenu restera entièrement indexé en 1982.

Depuis 1974, les exemptions et les tranches d'imposition des particuliers sont indexées annuellement sur l'indice des prix à la consommation (IPC). L'indexation s'applique aussi au crédit d'impôt remboursable pour enfants depuis son instauration en 1978. L'indexation évite les augmentations d'impôt dues à l'interaction de l'inflation avec un régime fiscal progressif. Elle évite aux contribuables de passer dans une tranche d'impôt supérieure en raison d'une augmentation de revenu qui ne fait que compenser la hausse des prix. L'indexation du crédit d'impôt remboursable pour enfants maintient sa valeur réelle face à l'inflation.

Pour l'année d'imposition 1982, les exemptions personnelles, les tranches d'imposition et le crédit d'impôt augmenteront de 12,2 pour cent. L'indexation relèvera les exemptions personnelles comme suit.

Tableau 1
Effet de l'indexation sur les exemptions personnelles en 1982

	Niveau de 1981	Niveau de 1982	Augmenta- tion ⁽¹⁾
Exemption personnelle de base	3,170	3,560	390
Exemption de personne mariée	2,780	3,110	330
Exemption pour enfant à charge de moins de 18 ans	590	670	80
Exemption pour enfant à charge de 18 ans ou plus	1,090	1,220	130
Exemption en raison d'âge	1,980	2,220	240
Exemption pour cécité et invalidité	1,980	2,220	240

⁽¹⁾ La correction apportée chaque année au titre de l'indexation est basée sur la hausse annuelle moyenne de l'IPC pendant les 12 mois terminés en septembre de l'année précédente.

Grâce à l'indexation, le crédit d'impôt remboursable pour enfants passera de \$261 à \$293 par enfant pour l'année d'imposition 1982. Le plafond de revenu familial en-deçà duquel le contribuable bénéficie entièrement de ce crédit passera de \$23,470 à \$26,330.

Effets des changements fiscaux proposés dans le budget sur les recettes fédérales—(Fin)

Effet sur les recettes de l'exercice		Date d'effet					
		81-82	82-83	83-84	84-85	85-86	
(En millions de \$)							
Changements du dégrèvement fédéral ⁽¹⁾	Année d'imposition 1982						
		Total, particuliers	Total, sociétés	Changements de la taxe fédérale de vente	Aucun effet sur les recettes		
		— 40	180	1,720	1,245	605	625
		135	655	35	405	420	
		— 40	180	1,720	1,245	605	625
		135	655	35	405	420	
Total général		140	1,395	2,095	1,215	1,135	

⁽¹⁾ Les variations annuelles de l'effet sur les recettes reflètent le fait que les transferts entre conjoints ne se répercuteront pas sur les retenues à la source en 1982, mais pourront être réclamés quand les déclarations d'impôt seront produites, au début de 1983.

Effets des changements fiscaux proposés dans le budget sur les recettes fédérales—(Suite)

Effet sur les recettes de l'exercice												
Date			81-82	82-83	83-84	84-85	85-86					
(En millions de \$)												
Gain d'environ \$ 15 millions par an												
Gain de recettes dépendant de la réaction												
Immédiate												
Faible gain de recettes												
Incertain												
Perte recettes de \$40-60 millions la première année												
Faible gain de recettes												
Faible gain de recettes												
Effet net des changements de règles fiscales touchant les particuliers												
Réduction des taux marginaux d'imposition des particuliers												
Année d'imposition 1982												
- 180 - 1,120 - 1,295 - 1,470 - 1,660												

Effets des changements fiscaux proposés dans le budget sur les recettes fédérales—(Suite)

Effet sur les recettes de l'exercice					
Date d'effet	(En millions de \$)				
	81-82	82-83	83-84	84-85	85-86
Autres mesures					
Restriction de remboursement d'impôt de Partie I pour sociétés					
Élargissement exonération pension et logement dans lieux de travail éloignés					
Autorisation transfert en franchise de fonds de REER entre conjoints si rupture du mariage					
Restriction transfert en franchise allocations de retraite à un REER					
Extension de l'impôt à tous paiements de cessation d'emploi					
Limitation exonération, gains en capital à une résidence principale par famille					
Extension, report dons de charité non déduits					
Relèvement impôt fédéral supplémentaire sur revenu non gagné dans une province					
Souplesse accrue pour paiements des FERR					
Non-déductibilité, contributions des sociétés à régimes de participation différée aux bénéfices pour actionnaires principaux					
Années d'imposition commençant après soir du budget					
Faible gain de recettes					
Léger gain de recettes					
Faible gain de recettes					
Faible perte de recettes					
Année d'imposition 1981					
Gains après 1981					
Année d'imposition 1982					
Gain de recettes inférieur à \$5 millions par an.					
Aucun effet sur les recettes					
Faible gain de recettes					
Faible gain de recettes					
Faible réduction des recettes					
Faible réduction de recettes					
5					
10					
12					
15					
20					

—(Suite)

(En millions de \$)

50

Effets des changements fiscaux proposés dans le budget sur les recettes fédérales—(Suite)

Effet sur les recettes de l'exercice						Date d'effet	
85-86	84-85	83-84	82-83	81-82	(En millions de \$)		
25	23	20	5	—	Année d'imposition 1982	Limitation au conjoint et aux enfants des demandes pour non-résidents à charge	Limitation aux cours postsecondaires et professionnels déduction pour frais de scolarité et études Changement imposition des avantages sociaux comme voitures, régimes de santé et cartes de transport
12	11	10	2	—	Année d'imposition 1982	Changement imposition des avantages sociaux comme voitures, régimes de santé et cartes de transport	Changement imposition prêts à faible taux d'intérêt aux employés et actionnaires Obligation de compter travaux en cours comme actif pour les professionnels DPA limitée à la moitié, l'année d'acquisition, pour entreprises non constituées en société
70	60	50	—	—	Année d'imposition 1982	Années d'imposition 1982	Obligation de société constituées en société
10	10	75	—	—	Années d'imposition 1981	Acquisitions après soit du budget	Obligation de capitaliser frais annexes sur investissements immobiliers
45	85	100	35	5	Acquisitions après soit du budget	Immédiate	Grandes mesures touchant les sociétés
435	435	840	1,100	110	Acquisitions après soit du budget	DPA de la moitié, l'année d'acquisition des actifs Prorogation de la surtaxe en 1982 et 1983 à 5 % et 2½ %	
—	—	255	465	15	1982		

le budget sur les recettes fédérales

(En millions de \$)

Grandes mesures

Abrogation d'édiction

Autres mesures fiscales intéressant les sociétés	
Oeuvres d'art et antiquités	41
Pertes terminales	41
Extraction et transformation du minéral de fer	41
Actions privilégiées à terme	42
Report d'impôt sur les aliénations de biens	43
Transfert des pertes lors d'un changement de contrôle	44
Fiscalité de l'assurance	44
Mesure d'appartenance canadienne	45
Dispositions relatives aux sociétés étrangères affiliées	45
Prêts à des non-résidents	46
Extension de l'impôt de la Partie IV	46
Modifications fiscales touchant le pétrole et le gaz	
Taxe sur les recettes pétrolières et gazières	47
Taxe sur le gaz naturel et les liquides du gaz	47
Epuisement gagné	48
Déduction relative aux ressources	48
Déductibilité des frais d'exploration	49
Fiscalité des grands projets	49
Dispositions relatives aux taxes de vente et d'accise	
Changement structurel de la taxe de vente	51
Autres modifications de la fiscalité indirecte	54
Modifications tarifaires	55

3	Effets des changements fiscaux proposés dans le budget sur les recettes fiscales
9	Modifications de l'impôt sur le revenu intéressant les particuliers
12	Indexation en 1982
14	Réductions des taux d'imposition et changements du dégrèvement d'impôt fédéral
16	Incidence globale des modifications fiscales pour les particuliers
17	Rentes d'étalement du revenu
18	Dispositions de réserve pour les gains en capital et autres avoirs
20	Nouveau mécanisme d'étalement du revenu pour les particuliers
20	Avantages sociaux
20	Prêts à faible taux d'intérêt aux employés et aux actionnaires
22	Allocations de retraite et paiements de cessation d'emploi
22	Utilisation de voitures de fonction
23	Dirigeants et cadres supérieurs constitués en société
23	Cabinets professionnels — Travaux en cours
24	Régimes de participation différée aux bénéfices
24	Report d'impôt sur les revenus d'intérêt
25	Assurance-vie — Imposition des titulaires
25	Frais d'intérêt sur les revenus de placement
26	Intérêt sur les fonds empruntés pour des régimes de revenu différé
27	Crédit d'impôt pour dividendes
27	Déductions pour revenus de placement et de pensions
28	Exonération des résidences principales
28	Coûts annexes des travaux de construction
29	Organismes de charité
29	Paiements d'assistance sociale
30	Déductions pour frais de scolarité et études
30	Non-résidents à charge
30	Revenu non gagné dans une province
31	Fonds enregistrés de revenu de retraite
31	Taux d'intérêt prescrit
33	Mesures fiscales importantes pour les sociétés
34	Déductions pour amortissement — Taux de première année
34	Surtaxe sur les sociétés
35	Mesures intéressant les petites entreprises
35	Exonération de la surtaxe sur les sociétés
35	Dédution pour petite entreprise
36	Petites entreprises — Fiscalité de la société et des actionnaires
38	Obligations des petites entreprises
38	Règle relative aux petits fabricants

Matière

1	Renseignements supplémentaires
59	Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu (1)
101	Avis de motion des voies et moyens visant à modifier les Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu
105	Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur les revenus pétroliers
111	Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu (2)
115	Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi sur la taxe d'accise (1)
123	Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi sur la taxe d'accise (2)
127	Tarif des douanes

Documents budgétaires

Renseignements supplémentaires
et Avis de motions des voies et moyens
sur le budget

Déposés à la Chambre des communes
par l'honorable Allan J. MacEachen
Vice-premier ministre et ministre des Finances

Le 12 novembre 1981



Ministère des Finances
Canada
Department of Finance
Canada

Documents budgétaires

Renseignements supplémentaires
et Avis de motions des voies et moyens
sur le budget

Déposés à la Chambre des communes
par l'honorable Allan J. MacEachen
Vice-premier ministre et ministre des Finances

Le 12 novembre 1981